



# wüstenrot

výroční zpráva **09**

## Základní ukazatele

	2009	2008
	v tis. Kč	v tis. Kč
Vlastní kapitál	1 897 303	1 360 021
Základní kapitál	1 070 364	820 364
Rezervní fond	129 284	118 542
Závazky vůči klientům	34 487 548	32 316 848
Úvěry klientům	27 407 069	21 784 335
Bilanční suma	37 078 554	34 276 185
	v ks	v ks
Nové obchody	77 030	72 414
Stav aktivních smluv	430 394	430 245
Stav platných úvěrů	74 241	71 193
	v tis. Kč	v tis. Kč
Zisk po zdanění	287 282	214 836
Kapitálová přiměřenost	10,5 %	9,61 %
Tier 1	1 573 204	1 113 937
Tier 2	416 306	414 433
Tier 3	0	0
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	36 817	31 248
Celková výše kapitálu	1 989 510	1 528 370
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku dle STA celkem	1 433 354	1 197 409
k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	1 603	36
k expozicím vůči institucím	46 694	103 842
k podnikovým expozicím	272 721	181 512
k retailovým expozicím	932 331	766 576
k expozicím zajištěným nemovitostmi	112 355	91 055
k expozicím po splatnosti	14 673	9 788
k ostatním expozicím	52 977	44 600
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	78 545	74 314
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,83 %	0,67 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	20,65 %	20,59 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	153 868	171 381
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 480	1 468
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	1 192	1 074

# Obsah

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 Wüstenrot - stavební spořitelny a.s. v roce 2009	10
Zpráva dozorčí rady	15
Obchodní síť	16
Zpráva auditora k účetní závěrce	17
Účetní závěrka	19
• Výkaz finanční pozice (rozvaha)	19
• Výkaz úplného výsledku	20
• Výkaz o peněžních tocích	21
• Výkaz o změnách vlastního kapitálu	23
• Příloha účetní závěrky	24
Zpráva ovládané osoby	67
Doplňující informace o bance podle platné legislativní úpravy	70
Čestné prohlášení	72

# Zpráva auditora k výroční zprávě



**PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**

Kateřinská 40/466

120 00 Praha 2

Česká republika

Telefon + 420 251 151 111

Fax + 420 251 156 111

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI WÜSTENROT - STAVEBNÍ SPOŘITELNA A.S.

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., identifikační číslo 47115289, se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Praha 4 (dále „Banka“) za rok končící 31. prosince 2009, uvedenou ve výroční zprávě na stranách 19 až 66, ke které jsme dne 16. března 2010 vydali výrok uvedený na stranách 17 až 18.

#### Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Banky za rok končící 31. prosince 2009 s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

#### Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, včetně povinně uváděných údajů o kapitálu, údajů o kapitálové přiměřenosti a poměrových ukazatelů banky uvedených na straně 2 výroční zprávy, 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.

#### Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Banky za rok končící 31. prosince 2009 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 021.

©2010 PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Všechna práva vyhrazena. "PricewaterhouseCoopers" označuje českou společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., či dle kontextu síť členských společností PricewaterhouseCoopers International Limited, z nichž každá je samostatným právním subjektem.

Akcionáři Wüstenrot – stavební spořitelny a.s.

Zpráva nezávislého auditora

### Zpráva o prověrce zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi Bankou a její ovládající osobou a mezi Bankou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok končící 31. prosince 2009 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je prověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě.

#### *Rozsah prověrky*

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky č. 2410 a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky k prověrce zprávy o vztazích. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Banky, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevydáváme auditorský výrok.

#### *Závěr*

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě sestavené v souladu s požadavky §66a obchodního zákoníku.

Představenstvo Banky odpovídá za správu a údržbu integrity internetových stránek Banky. Naší úlohou není posouzení těchto záležitostí, a proto neneseme žádnou odpovědnost za případné změny ve výroční zprávě, ke kterým mohlo dojít následně po jejím prvotním zveřejnění na internetových stránkách Banky.

26. dubna 2010



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž  
auditor, osvědčení č. 1140

## Základní údaje o společnosti

Obchodní firma	Wüstenrot – stavební spořitelna a. s.
Sídlo společnosti	Na Hřebenech II 1718/8, 140 23 Praha 4
Právní forma	akciová společnost
Identifikační číslo	47 11 52 89
Den zápisu	28. září 1992
Zahájení obchodní činnosti	11. listopadu 1993
Základní kapitál zapsaný v OR	1 070 364 160 Kč
Splacený základní kapitál	100 %
Akcionáři	
Obchodní firma	Wüstenrot & Württembergische AG
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Gutenbergstraße 30, Stuttgart, Spolková republika Německo
Podíl na hlasovacích právech	55,92 %
Obchodní firma	Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH
Právní forma	společnost s ručením omezeným
Sídlo	Alpenstraße 70, Salzburg, Rakousko
Podíl na hlasovacích právech	43,50 %
Obchodní firma	Svaz českých a moravských bytových družstev
Právní forma	sdružení
Sídlo	Podolská 50, Praha 4
Podíl na hlasovacích právech	0,40 %
Obchodní firma	SBD Hradec Králové
Právní forma	družstvo
Sídlo	V Lipkách 2, Hradec Králové 2
Podíl na hlasovacích právech	0,18 %

# Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2009 měl jako každý jiný své světlé i stinné stránky. Z pohledu makroekonomického převažovaly po letech hospodářského růstu a všeobecného optimismu stránky stinné. Česká ekonomika se propadla, státní rozpočet dosáhl nejvyššího schodku v historii samostatné České republiky, státní dluh narostl do výše, která u ekonomů vzbuzuje obavy z možného státního bankrotu. Ani výhledy na letošní rok nejsou příliš příznivé. S obzvláštním potěšením proto mohu konstatovat, že finanční skupina Wüstenrot v dané situaci obstála na výbornou.

Rok 2009 byl pro Wüstenrot z mnoha hledisek jistě výjimečný. Všechny společnosti se přestěhovaly do nové budovy v Praze 4 na Kavčích horách. I to spolu se sjednoceným řízením výrazně napomohlo ke zefektivnění vzájemné spolupráce, pracovních procesů i jednotlivých činností v rámci skupiny. Převzetím pobočky slovenské majtkové pojišťovny a kmene jejích klientů byla ukončena důležitá etapa rozvoje české finanční skupiny Wüstenrot.

Zásadní změnou prošla také obchodní organizace Wüstenrot. Novou podobu tak získalo 8 regionů a více než 60 oblastí. Regionální a oblastní obchodní centra nabývají zcela nový charakter. Především na obchodních centrech rozšiřujeme úroveň služeb tak, aby všechna poskytovala poradenství a finanční služby ve stejném rozsahu a na stejné kvalitativní úrovni.

Největší a nejstarší společnost naší finanční skupiny stavební spořitelna Wüstenrot dosáhla v roce 2009 s ohledem na situaci na trhu vynikajících výsledků. V době, kdy celkový trh financování bydlení poklesl řádově o desítky procent, poskytla úvěry v objemu přes 7 mld. Kč, čímž byl opět překonán zatím rekordní výsledek z roku 2008. Přestože obecně zájem o stavební spoření, a tím i celkový počet uzavřených smluv v roce 2009 mírně poklesl - přičemž příčinu poklesu lze hledat i v jisté cykličnosti tohoto produktu - stavební spoření Wüstenrot se i nadále těšilo přízni klientů. Nejlepším důkazem jejich zájmu je celkem 77 030 smluv uzavřených na cílovou částku 26,9 mld. Kč. Ve srovnání s rokem 2008 to představuje nárůst o 6,4 % v počtu a o 22,1 % v cílové částce.

Stavební spořitelna uspěla i u odborných porot. V soutěži o nejlepší finanční produkt Zlatá koruna byl v kategorii stavební spoření oceněn překlenovací úvěr DRUŽSTEVNÍ BYT. V anketě Fincentrum Banka roku se uznání odborníků dostalo stavební spořitelně jako společnosti, a to především za rozsah, kvalitu a úroveň služeb i vztahy ke klientům.

Za vše, co se nám ve složitém roce 2009 podařilo, bych rád poděkoval těm, kteří k dobrým výsledkům a posílení postavení finanční skupiny Wüstenrot přispěli převážnou měrou – zaměstnancům a finančním poradcům

obchodní sítě Wüstenrotu i kooperačním a odbytovým partnerům. Těším se, že naše dobrá spolupráce bude pokračovat.

K našemu cíli – silné a vnitřně jednotné finanční skupině Wüstenrot - jsme v roce 2009 urazili podstatný kus cesty. Věřím, že se nám to podařilo i navenek ve vztazích a péči o klienty. Především tedy těm patří mé poděkování za důvěru v produkty a služby společností 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*

Lars Kohler

od 1. ledna 2009

Vzdělání: vysokoškolské v oboru podnikového hospodářství

Praxe v oboru: od roku 1991 činný v bankovníctví

JUDr. Pavel Pektor

Vzdělání: vysokoškolské v oboru práva

Praxe v oboru: od roku 1993 v představenstvu Wüstenrot – stavební spořitelny a.s.

## Dozorčí rada

### *Předseda*

Dr. Alexander Erdland

předseda představenstva Wüstenrot & Württembergische AG,

Vzdělání: vysokoškolské v oborech ekonomie a právo

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

### *Místopředseda*

Dr. Susanne Riess-Passer

od 31. března 2009 členka dozorčí rady, od 9. prosince 2009 místopředsedkyně dozorčí rady

předsedkyně představenstva Bausparkasse Wüstenrot AG

Vzdělání: vysokoškolské

Praxe v oboru: od roku 2004 činná v bankovníctví

komerční rada Wolfgang Radlegger

do 30. března 2009

jednatel Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH

Vzdělání: vysokoškolské

Praxe v oboru: 23 let činný v politice (12 let v salcburské zemské vládě), od roku 1990 činný v oboru bankovníctví ve funkci člena a předsedy představenstva

### *Členové*

Matthias Lechner

předseda představenstva Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank

Vzdělání: vysokoškolské v oboru bankovníctví

Praxe v oboru: od roku 1999 činný v oboru bankovníctví

Mag. Werner Wabscheg

prokurista Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg

Vzdělání: vysokoškolské

Praxe v oboru: činný v bankovníctví a pojišťovnictví, člen dozorčích rad stavebních spořitelů v Chorvatsku a na Slovensku

Ing. Vít Vaníček

předseda představenstva Svazu českých a moravských bytových družstev

Vzdělání: vysokoškolské

Praxe v oboru: činný v oblasti družstevnictví

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 v bankovníctví

### **Členové zvolení zaměstnanci**

Mgr. Pavel Kousal  
Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.  
Vzdělání: vysokoškolské  
Praxe v oboru: od roku 1997 ve Wüstenrot – stavební spořitelně a.s.

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

Ing. Tomáš Marek  
od 10. listopadu 2009  
Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.  
Vzdělání: vysokoškolské  
Praxe v oboru: v letech 2004 – 2007 činný ve Wüstenrot hypoteční bance a.s., od roku 2007 ve Wüstenrot – stavební spořitelně a.s.

---

### **Výbor pro audit**

zřízen 29. 12. 2009

Ing. Hana Daenhardtová  
Noerr v.s.o.

Dr. Jan Martin Wicke  
člen představenstva Wüstenrot & Württembergische AG

Matthias Lechner  
předseda představenstva Wüstenrot Bank AG Pfand-  
briefbank

---

# Zpráva o podnikatelské činnosti Wüstenrot - stavební spořitelny a.s. v roce 2009

## Ekonomické prostředí

Česká ekonomika byla v plné míře ovlivněna pokračující finanční krizí a hospodářskou recesí v západních ekonomikách, což vedlo k poměrně dramatickému poklesu průmyslové produkce a z toho plynoucímú růstu nezaměstnanosti. V průběhu roku začaly české ekonomice pomáhat různá stimulační opatření přijatá v zemích západní Evropy, např. zavedení tzv. šrotovného v Německu. Jejich účinek však nebyl vždy trvalý a vývoj hrubého domácího produktu (HDP) v jednotlivých čtvrtletích roku 2009 ukazuje na ekonomické oživení ve tvaru asymetrického „W“. V úhrnu za celý rok 2009 klesl HDP ve srovnání s předchozím rokem reálně o 4,1 %.

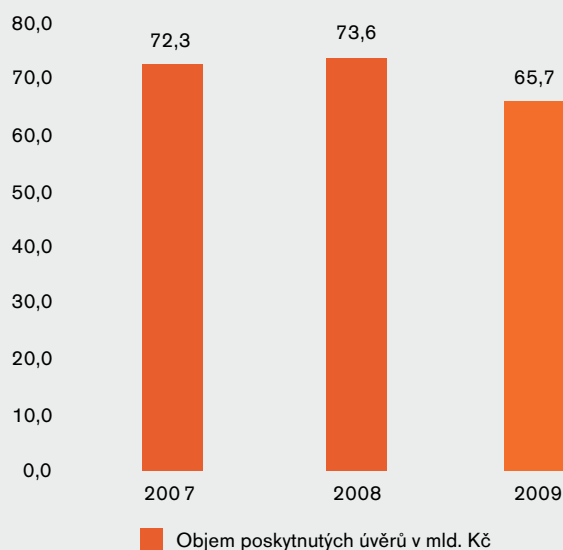
Průměrná meziroční míra inflace činila v roce 2009 pouhé 1,0 %, a byla tak druhá nejnižší od roku 1989. Významné zpomalení růstu inflace mělo své příčiny jak ve slabší poptávce tak i v nízkých cenách komodit na světových trzích. Průměrná mzda dosáhla v roce 2009 výše 23 598 Kč, v meziročním srovnání činil přírůstek 907 Kč (4,0 %), reálná mzda vzrostla o 3 %. Tento relativně vysoký růst byl však ovlivněn zejména propouštěním zaměstnanců s nižšími mzdami. Nezaměstnanost dosáhla koncem prosince 2009 na 9,2 %.

Dopady finanční krize na český bankovní sektor nebyly závažné. Tuzemský bankovní systém pracuje s přebytkem likvidity a má dostatek zdrojů pro poskytování úvěrů z primárních vkladů. Podíl tzv. toxických aktiv v bilancích bank byl zanedbatelný - méně než 1 % aktiv. Hlavním problémem mezibankovního trhu byla neochota bank navzájem si půjčovat a růst rizikové přírážky za likviditu. Česká národní banka přijala opatření pro lepší fungování finančního trhu formou mimořádného dodávání likvidity prostřednictvím dodávacích repo operací. Pro podporu ekonomiky pak v průběhu roku 2009 čtyřikrát snížila hlavní dvoutýdenní reposazbu, a to až na 1 %, což je také historicky nejnižší sazba.

## Trh stavebního spoření a financování bydlení v České republice

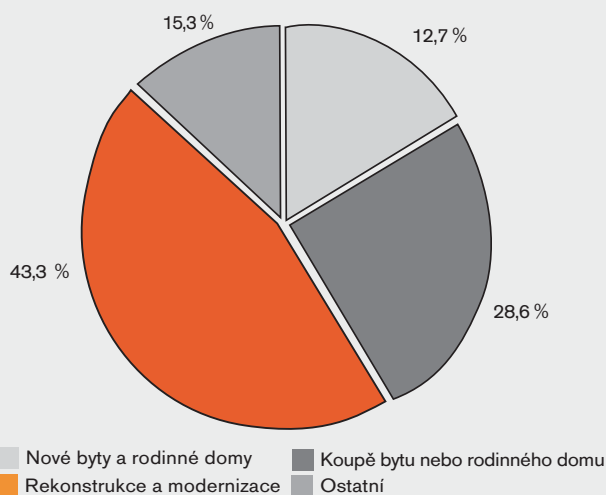
V době hospodářské recese se opět prokázalo, jak významnou úlohu plní stavební spoření ve sféře financování bydlení a jak důležitým stabilizačním prvkem v této oblasti je. Při neexistenci stavebního spoření by si v minulém roce mohli lidé na bydlení půjčit a investovat do něj až o polovinu peněz méně. Lze tvrdit, že jen díky stavebnímu spoření se trh s nemovitostmi v období ekonomické krize nepropadl v podstatně větší míře.

V roce 2009 poskytly stavební spořitelny 128 543 úvěrů v částce 65,7 mld. Kč. Ve srovnání s rokem 2008 se objem poskytnutých úvěrů sice snížil o 10,9 %, ovšem z celkového pohledu trhu financování bydlení je tento výsledek pozitivní. Pro srovnání je třeba uvést, že trh hypoték na bydlení propadl v roce 2009 o 42,3 %.



Objem poskytnutých úvěrů v mld. Kč

Stavební spoření je v současné době nepostradatelným zdrojem financování oprav a rekonstrukcí bytového fondu. Je tomu tak především proto, že úvěry ze stavebního spoření jsou snadno dostupné velmi široké vrstvě obyvatelstva. Právě na rekonstrukce a modernizace bytů, rodinných domků i celých bytových domů bylo co do počtu použito nejvíce úvěrů.



Počet úvěrových smluv spravovaných stavebními spořitelny dosáhl koncem roku 988 353, celkový zůstatek úvěrů se zvýšil na 267,5 mld. Kč a ve srovnání s rokem 2008 vzrostl o 17,6 %. Průměrný podíl salda úvěrů na celkových úsporách dosáhl koncem roku 2009 64,4 % a meziročně vzrostl o 7,7 procentního bodu.

Ve srovnání s předcházejícími dvěma lety uzavřely stavební spořitelny v roce 2009 méně smluv, a to 886 686, z toho 575 292 činily nové smlouvy a 311 394 zvýšení

cílové částky u již existujících smluv. Celková částka smluv činila 271,5 mld. Kč.

Koncem roku 2009 evidovaly stavební spořitelny celkem 5 491 668 smluv, na jejichž účtech měli klienti uloženo celkem 415 mld. Kč.

### Obchodní činnost Wüstenrot - stavební spořitelny a.s.

V období určitého poklesu zájmu o stavební spoření i o úvěry, který vedl ke zvýšení míry konkurence na trhu, se Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. (dále jen „stavební spořitelna Wüstenrot“), dokázala prosadit a posílit své postavení. Jako jediná ze stavebních spořitelen vykázala meziroční přírůstky ve všech základních ukazatelích – v počtech i objemech uzavřených smluv o stavebním spoření a úvěrů.

#### Produkty

Stavební spoření Wüstenrot nabízí klientovi možnost volby ze čtyř tarifních variant, které se od sebe liší především poměrem uspořené částky a úvěru ze stavebního spoření na cílové částce.

Klient má při uzavření smlouvy také možnost volby ze dvou kombinací úrokových sazeb. Zájmcům o spoření se nabízí vyšší úroková sazba z úspor – 2,2 % ročně, naopak klientům, jejichž záměrem je využít úvěr ze stavebního spoření, se nabízí kombinace s úrokovou sazbou z úvěru jen 3,7 % ročně.

Stavební spořitelna Wüstenrot speciálně zvyhodňuje klienty ve věkové skupině do 18 let, pro které je určeno stavební spoření Kamarád. Toto spoření je osvobozeno od úhrady za uzavření smlouvy. Produkt podporuje myšlenku dlouhodobého spoření a tvorby rezerv na budoucí bydlení u mladé generace.

Stavební spořitelna Wüstenrot – věrna svému hlavnímu poslání - velmi intenzivně rozvíjí úvěrovou činnost a své úvěry trvale přizpůsobuje potřebám svých klientů. Základ nabídky pro fyzické osoby tvoří dva typy překlenovacích úvěrů **SUPERÚVĚR** a **PARTNER**.

Překlenovací úvěr **SUPERÚVĚR** je určen klientům a jejich rodinným příslušníkům, kteří jsou klienty libovolné stavební spořitelny nejméně po dobu 12 měsíců a zůstatek na všech účtech stavebního spoření je 10 % cílové částky smlouvy, ke které klient žádá o úvěr.

Specifickou variantou **SUPERÚVĚRU** je překlenovací úvěr **DRUŽSTEVNÍ BYT**, který je poskytován na pořízení družstevního bydlení a je určen především klientům, kteří nemají možnost zajistit úvěr zástavním právem k nemovitosti. V roce 2009 byl účel použití tohoto úvěru rozšířen i na koupi bytu nebo rodinného domu v rámci privatizace obecních nebo státních bytů. Jeho výjimečné podmínky byly oceněny v roce 2009 v prestižní soutěži Zlatá koruna.

Klientům, kteří nejsou účastníky stavebního spoření alespoň jeden rok, nabízí stavební spořitelna překlenovací úvěr **PARTNER**, který je poskytován bez akontace a umožňuje klientům tzv. 100% financování.

Právníkům osobám - bytovým družstvům, společen-

stím vlastníků jednotek a obcím - je určen překlenovací úvěr **REVIT**. Wüstenrot při financování bytových družstev a společenství vlastníků jednotek těmto klientům aktivně nabízí a zprostředkovává dotace ze státního programu Nový Panel na financování oprav panelových a od roku 2009 nově i nepanelových bytových domů.

Cílem stavební spořitelny Wüstenrot je trvale přizpůsobovat nabídku produktů potřebám klientů a dosahovat tak vysoké míry konkurenceschopnosti na trhu.

#### Obchodní výsledky

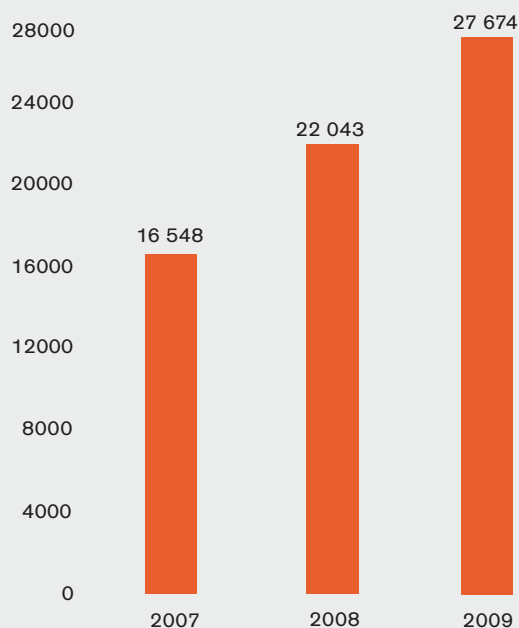
Stavební spořitelna Wüstenrot uzavřela v roce 2009 celkem 77 030 smluv o stavebním spoření, tj. o 6,4 % více než v roce 2008. Počet nově uzavřených smluv činil 59 211, u 17 819 již existujících smluv zvýšili klienti cílovou částku. Celková cílová částka smluv činila 26,9 mld. Kč a ve srovnání s rokem 2008 vzrostla o 22,1 %.

Stavební spořitelna Wüstenrot spravovala k 31. prosinci 2009 celkem 430 394 smluv, z toho 399 623 ve fázi spoření. Na rozdíl od celkového trhu, kde i v roce 2009 pokračoval pokles celkového stavu smluv o 2,8 %, stavební spořitelna Wüstenrot vykázala koncem roku stejný stav smluv jako před rokem.

Meziroční přírůstek vkladů na účtech stavebního spoření ve výši 2,2 mld. Kč potvrdil trvalý a plynulý růst úspor, jejichž celková výše dosáhla 33,2 mld. Kč. V důsledku vyššího tempa růstu vkladů než přírůstek počtu smluv průměrné úspory na účtech stavebního spoření neustále rostou. Za poslední rok vzrostla průměrná úspora z 77 809 Kč na 82 966 Kč.

V roce 2009 poskytla stavební spořitelna Wüstenrot 9 641 úvěrů v objemu téměř 7,1 mld. Kč, tj. o 6,5 % více než v roce 2008. Ve srovnání s celkovými výsledky za všechny stavební spořitelny byla stavební spořitelna Wüstenrot velmi úspěšná a svůj podíl na nově sjednaných úvěrech zvýšila na téměř 11 %.

Objem úvěrů – saldo k 31. prosinci roku



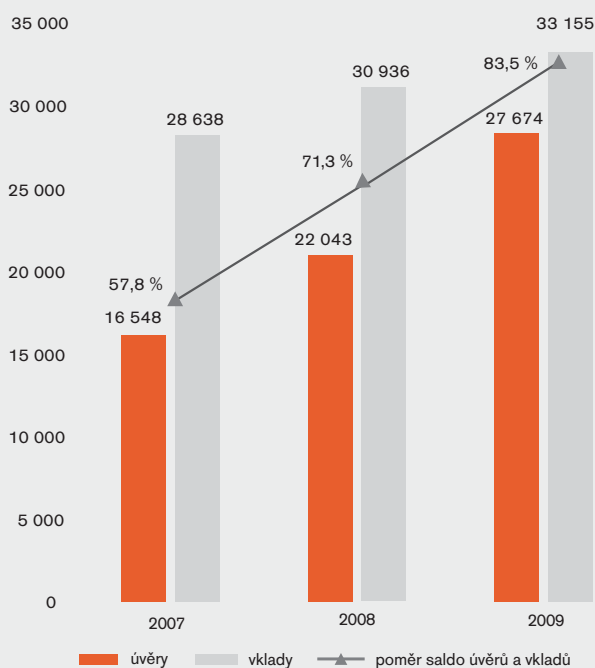
Významný podíl v úvěrové činnosti stavební spořitelny Wüstenrot připadá na překlenovací úvěry REVIT, které jsou poskytovány právníckým osobám na rekonstrukce a opravy bytových domů. V roce 2009 bylo financováno 883 projektů v celkovém objemu přes 3,7 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst 6,5 %.

K 31. prosinci 2009 evidovala 74 241 úvěrových smluv, z toho více než polovinu – 43 470 tvořily překlenovací úvěry. Celkový zůstatek na úvěrových účtech činil koncem roku téměř 27,7 mld. Kč.

Do konce roku 2009 poskytla stavební spořitelna Wüstenrot 117 609 úvěrů a umožnila tak svým klientům čerpat úvěrové prostředky v celkové částce již téměř 40 mld. Kč.

Trvalý růst objemu úvěrů pozitivně ovlivňuje vývoj poměru salda úvěrů a vkladů, který za rok 2009 vzrostl o 12,2 p.b. na 83,5 %. Ve srovnání s průměrnými ukazateli trhu stavebního spoření vykazuje stavební spořitelna Wüstenrot vysoce nadprůměrné výsledky, a to jak v meziročním přírůstku poměru salda vkladů a úvěrů (trh vzrostl o 7,7 p.b.), tak v poměru, který za trh činí 64,4 %.

Objem úvěrů – saldo k 31. prosinci roku



## Finanční hospodaření

### Vývoj bilance

V průběhu roku 2009 došlo k postupnému navýšení bilanční částky banky, která k 31. prosinci 2009 dosáhla hodnoty 37 079 mil. Kč. To představuje celkové navýšení objemu aktiv a pasiv o 2 802 mil. Kč (index 2009/2008 = 1,08). Na trvalém růstu aktiv se podílely především pohledávky za klienty, které

vzrostly o 5 623 mil. Kč na 27 407 mil. Kč, a pohledávky za bankami ve výši 1 455 mil. Kč. Cenné papíry držela stavební spořitelna Wüstenrot v hodnotě 6 378 mil. Kč.

Strukturu aktiv dokládá následující tabulka:

Struktura aktiv (v mil. Kč)	2009	2008
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	412	403
Cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3 984	5 028
Pohledávky za bankami	1 455	2 225
Úvěry klientům	27 407	21 784
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	2 394	3 403
Investice v přidružených podnicích	1	1
Nehmotná aktiva	37	31
Pozemky, budovy a zařízení	372	365
Ostatní aktiva	1 017	1 036
<b>Aktiva celkem</b>	<b>37 079</b>	<b>34 276</b>

V portfoliu cenných papírů jsou drženy do splatnosti státní dluhopisy se splatností do 1 roku ve výši 782 mil. Kč a se splatností nad 1 rok ve výši 3 202 mil. Kč. V průběhu roku banka ukládala dočasně volné prostředky v podobě krátkodobých vkladů u bank. K 31. prosinci 2009 měla banka na clearingovém účtu u ČNB 408 mil. Kč a na účtech u jiných bank 35 mil. Kč.

Nejvýznamnější položkou aktiv jsou úvěry ze stavebního spoření v celkové výši 27 407 mil. Kč, a to především úvěry poskytnuté fyzickým osobám v souvislosti s bydlením.

K 31. prosinci 2009 banka evidovala klasifikované pohledávky v celkové výši 657 mil. Kč, což je 2,4 % z celkového objemu pohledávek. K těmto pohledávkám měla banka vytvořené opravné položky ve výši 292 mil. Kč. Navýšení objemu pasiv bylo způsobeno především v důsledku neustálého růstu clientských vkladů a rovněž navýšením základního kapitálu o 250 mil. Kč z vlastních prostředků akcionářů. Vklady klientů, a to včetně státní podpory nárokové za rok 2009, dosáhly výše 34 488 mil. Kč. Oproti předcházejícímu roku došlo k růstu o 2 171 mil. Kč.

Porovnání struktury pasiv v roce 2009 je specifikováno v následující tabulce.

<b>Struktura pasiv (v mil. Kč)</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Závazky vůči bankám	10	0
Závazky vůči klientům	34 488	32 317
Závazky z emitovaných cenných papírů	416	414
Ostatní závazky	218	171
Splatná daň z příjmů	43	12
Odložený daňový závazek	7	2
Základní kapitál	1 070	820
Nerozdělený zisk	698	421
Rezervní fond	129	119
<b>Pasiva celkem</b>	<b>37 079</b>	<b>34 276</b>

### Výsledky hospodaření

Hospodářský výsledek za rok 2009 vzrostl oproti roku 2008 o téměř 34 %. Podle Mezinárodních účetních standardů (IFRS) činil čistý zisk po zdanění 287 282 tis. Kč. V celkovém hospodářském výsledku roku 2009 se pozitivně odrazil nárůst úrokové marže díky narůstajícímu objemu výnosových aktiv v podobě překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření. Celkové úrokové výnosy činily 1 583 270 tis. Kč. Na straně úrokových nákladů byly nejvýznamnější položkou, která se promítla do hospodaření banky, úroky z vkladů stavebního spoření. Celkové úrokové náklady činily 924 957 tis. Kč. Čistý úrokový výnos se v roce 2009 zvýšil oproti roku 2008 o 146 045 tis. Kč na 658 313 tis. Kč.

Strukturu hospodářského výsledku dokládá následující tabulka:

<b>Hospodářský výsledek (v tis. Kč)</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Čisté úrokové výnosy	658 313	512 268
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	- 34 739	- 25 273
Čisté úrokové výnosy po ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů	623 574	486 995
Čisté výnosy z poplatků a provizí	130 748	93 950
Čistý zisk nebo ztráta z obchodování	- 1 111	38
Osobní náklady	- 147 154	- 128 982
Správní náklady	- 209 436	- 164 557
Odpisy nehmotných aktiv a zařízení	- 39 389	- 34 254
Ostatní provozní výnosy	15 851	8 929

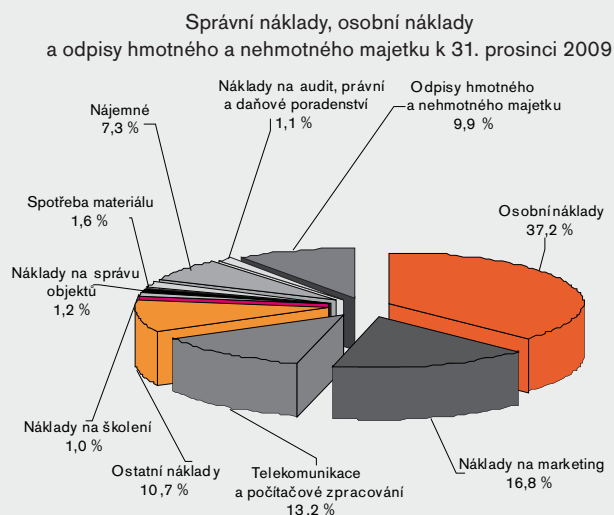
Ostatní provozní náklady	- 34 933	- 27 077
Daň z příjmů	- 50 868	- 20 206
<b>Hospodářský výsledek</b>	<b>287 282</b>	<b>214 836</b>

Největší nárůst v oblasti nákladů oproti předcházejícímu období vykázaly správní náklady, a to především z důvodu vyšších nákladů za pronájem nové budovy a nákladů na marketing. Nárůst ztráty ze snížení hodnoty úvěrů byl způsoben vyšší tvorbou opravných položek.

Správní náklady, osobní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku vzrostly proti skutečnosti minulého roku o 68 186 tis. Kč (navýšení o 20,8 %).

Podrobnější srovnání správních nákladů v letech 2009 a 2008 je uvedeno v následující tabulce a procentní zastoupení jednotlivých položek k 31. prosinci 2009 v grafu.

<b>Správní náklady, osobní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku (v tis. Kč)</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Osobní náklady	- 147 154	- 128 982
Náklady na marketing	- 66 581	- 52 519
Telekomunikace a počítačové zpracování	- 52 305	- 48 521
Ostatní náklady	- 42 271	- 38 276
Náklady na školení	- 4 138	- 6 681
Náklady na správu objektů	- 4 832	- 5 814
Spotřeba materiálu	- 6 322	- 5 322
Nájemné	- 28 771	- 3 405
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	- 4 216	- 4 019
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	- 39 389	- 34 254
<b>Celkem</b>	<b>- 395 979</b>	<b>- 327 793</b>



## Poradenství a péče o klienta, služby

Firemní kultura všech společností Wüstenrotu v České republice a v celé Evropě je kromě jiného postavena na zásadě, že klient je středem zájmu, a hlavním cílem je poskytnout mu kompletní finanční servis pod jednou střechou. Odborné poradenství a profesionální péče o klienta je založena na osobním finančním poradci klienta a jeho rodiny.

Za účelem dalšího zdokonalení péče o klienty byla v roce 2009 provedena zásadní reorganizace obchodní sítě Wüstenrot. Počet regionů byl upraven na osm, nově byly definovány oblasti. Detailní prověrkou prošla obchodní centra Wüstenrotu. Ta postupně zásadně změní svoji podobu a charakter tak, aby klientům poskytovala finanční služby a poradenství ve stejném rozsahu a na požadované kvalitativní profesionální úrovni.

## Věrnostní program Klub Wüstenrot

V průběhu roku 2009 se do věrnostního programu Klub Wüstenrot zapojilo 44 566 klientů Wüstenrotu, kteří tak splnili základní podmínku využití zajímavých finančních výhod při sjednání některého z dalších produktů společnosti Wüstenrot. Počet členů Klubu dosáhl koncem roku 2009 téměř 140 000. Princip věrnostního programu Klub Wüstenrot je založen na započítávání věrnostních bodů na zvláštní konto klienta a přepočtu bodů na finanční prémii, která je klientovi poskytnuta při sjednání nové smlouvy. Klub Wüstenrot umožňuje využít i věrnostní body jiných, pravidly určených členů rodiny.

## Veřejně prospěšná a charitativní činnost, spozoring

Stavební spořitelna Wüstenrot jako součást finanční skupiny Wüstenrot přispěla na charitativní činnost, která je ve Wüstenrotu dlouhodobě zaměřena na podporu handicapovaných dětí. V roce 2009 Wüstenrot a jeho pracovníci finančně podpořili Dětský domov v Radeníně, a to i formou vánočních dáreků na přání dětí.

Wüstenrot obdobně jako v roce předcházejícím finančně podporoval sportovní kariéru čtyř úspěšných českých reprezentantů.

## Výhled hospodaření a činnosti

Stavební spořitelna Wüstenrot potvrdila v roce 2009 své dobré postavení na trhu a ve sféře úvěrů zaznamenala opět rekordní rok. Dosáhla také jednoho ze svých stanovených cílů – překročila 10% podíl na trhu v objemu poskytnutých úvěrů.

Přednostním cílem stavební spořitelny Wüstenrot pro další období je navázat na pozitivní trend zvyšování tržního podílu u stavebního spoření a pokračovat v akvizici klientů ve sféře spořicíh produktů. Díky nízké míře ukončování smluv po vázací době státní podpory lze s klientskými vklady kalkulovat a disponovat ještě několik let po skončení zákonné lhůty.

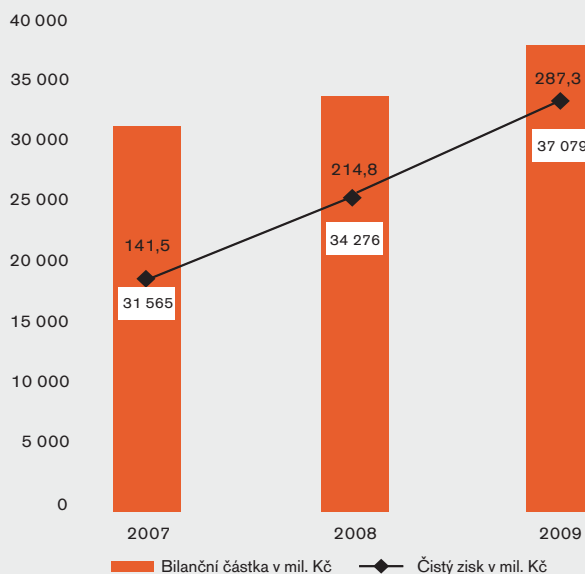
Ve své úvěrové činnosti se bude do budoucna stavební

spořitelna Wüstenrot stále více zaměřovat na kvalitu poskytovaných úvěrů a úvěrové případy ve vyšší míře selektovat, a to i za cenu poklesu úvěrových obchodů.

Důležitou oblastí je racionalizace činnosti společnosti a dosažení dalších úspor správních nákladů. Cílem je snížení ukazatele Cost-Income-Ratio pod padesát procent, a to na základě synergických efektů v rámci sdružení. V položce nákladů na úroky bude nezanedbatelných úspor dosaženo splacením podřízeného dluhu ve výši 400 mil. Kč, který bude nahrazen novým dluhopisem v částce 100 mil. Kč. Pozitivní dopad na výsledek hospodaření stavební spořitelny bude mít i splacení strukturovaných termínovaných vkladů, díky čemuž se negativní reálná hodnota z předchozích let promítne jako přírůstek zisku.

Na straně rizik je mimořádná pozornost věnována kvalitě úvěrového portfolia, která se i v krizi vyvíjí velmi dobře. V zájmu udržení doposud velmi kvalitního portfolia úvěrů se banka zaměří na efektivní řízení úvěrového rizika i při rostoucím objemu poskytnutých úvěrů. Hospodaření stavební spořitelny Wüstenrot by neměla výrazněji ovlivnit ani předpokládána vyšší tvorba opravných položek ke klasifikovaným úvěrům.

Bilanční částka a čistý zisk v mil. Kč



Přes veškerá potenciální rizika plánuje stavební spořitelna Wüstenrot v roce 2010 vytvořit zisk odpovídající úrovni roku 2009. Ten činí 287 282 tis. Kč při bilanční sumě 37 078 554 tis. Kč. Dále bude banka prohlubovat využití synergických efektů v rámci skupiny Wüstenrot.

Praha, březen 2010

## Zpráva dozorčí rady

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

Auditorská společnost PricewaterhouseCoopers 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 ovládané osoby 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 2009.

V Praze dne 31. března 2010

Za dozorčí radu Wüstenrot – stavební spořitelny a.s.



Dr. Alexander Erdland  
předseda

# Obchodní síť

## REGIONÁLNÍ CENTRA

**Praha:** Na Hřebenech II 1718/ 8, 140 23 Praha 4, tel.: 257 092 492

**České Budějovice:** Biskupská 3/130, 370 01 České Budějovice, tel.: 386 350 947, fax.: 386 350 949

**Plzeň:** U Zvonu 9, 301 00 Plzeň, tel.: 377 328 632, fax 377 328 627

**Liberec:** tř. 1. máje 9/863, 460 01 Liberec III, tel.: 486 131 251, fax: 485 109 208

**Hradec Králové:** náměstí Svobody 450, 500 02 Hradec Králové, tel.: 495 532 192, fax: 495 532 126

**Brno:** Minoritská 10, 602 00 Brno, tel.: 542 215 586, fax: 542 215 587

**Olomouc:** Horní nám. 26, 772 00 Olomouc, tel.: 257 092 930

**Ostrava:** Smetanovo náměstí 2, 702 00 Ostrava, tel.: 596 263 183, fax: 596 263 182

## OBLASTNÍ CENTRA

**Brno,** Štěpánská 4b

**Bruntál,** Nerudova 140/7

**Český Krumlov,** Horní Brána 512

**Havířov,** Dělnická ulice

**Chomutov,** Palackého 5662

**Jihlava,** Palackého č.p. 1637/44

**Jindřichův Hradec,** Rybníční 187

**Karlovy Vary,** Moskevská 1514/48

**Karviná - Fryštát,** Areál zimního stadionu K. Sliwki 783

**Kroměříž,** Milíčovo nám. 620

**Litoměřice,** Na Valech 33

**Most,** Moskevská 3336

**Nový Jičín,** Masarykovo nám 30/18

**Opava,** Oblouková 19

**Ostrava,** tř. 17. listopadu 645

**Ostrava,** DMH Vyškovická 122

**Pardubice,** Smilova 397

**Plzeň,** Guldenerova 17

**Praha 1,** Petřská 1168/29

**Praha 2,** Korunní 1410/60

**Praha 2,** Vyšehradská 43

**Praha 5,** Obchodní centrum LUKA, Mukařovského 2590

**Praha 8 – Karlín,** Pobřežní 68

**Přerov,** Dr. Skaláka 1

**Příbram,** Generála Tesaříka 162

**Sokolov,** K. H. Borovského 379

**Strakonice,** Palackého náměstí 113

**Šumperk,** M. R. Štefánika 1A

**Tábor,** Budějovická 723

**Teplice,** Vrchlického 4

**Uherské Hradiště,** Mariánské náměstí 45

**Uherské Hradiště,** Masarykovo nám. 155 - pasáž Slunce

**Ústí n. Labem,** Moskevská 5

**Vyškov,** nám. Čsl. armády 447/6

**Zlín,** Bartošova 4341

**Zlín,** Sadová 3053

## INFORMAČNÍ SLUŽBY

Zelená linka: 800 225 555 • PříTel: 257 092 092 • Internet: [www.wuestenrot.cz](http://www.wuestenrot.cz) • E-mail: [kontakt@wuestenrot.cz](mailto:kontakt@wuestenrot.cz)

# Zpráva auditora k účetní závěrce



**PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**  
Kateřinská 40/466  
120 00 Praha 2  
Česká republika  
Telefon + 420 251 151 111  
Fax + 420 251 156 111

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI WÜSTENROT - STAVEBNÍ SPOŘITELNA A.S.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., identifikační číslo 47115289, se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Praha 4 (dále „Banka“), tj. výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2009, výkaz úplného výsledku, výkaz o změnách vlastního kapitálu a výkaz o peněžních tocích za rok 2009 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“).

#### *Odpovědnost představenstva Banky za účetní závěrku*

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií odpovídá představenstvo Banky. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodná účetní pravidla a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

#### *Úloha auditora*

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorů společnosti u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 021.

©2010 PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Všechna práva vyhrazena. "PricewaterhouseCoopers" označuje českou společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., či dle kontextu síť členských společností PricewaterhouseCoopers International Limited, z nichž každá je samostatným právním subjektem.

**Akcionáři Wüstenrot – stavební spořitelny a.s.**  
**Zpráva nezávislého audítora**

*Úloha audítora (pokračování)*

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku audítora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

*Výrok*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky k 31. prosinci 2009, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

16. března 2010



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž  
auditor, osvědčení č. 1140

# Účetní závěrka

## VÝKAZ FINANČNÍ POZICE (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2009

tis. Kč	Pozn.	31. prosince 2009	31. prosince 2008
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	411 881	403 274
Cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	14	3 984 495	5 027 907
Pohledávky za bankami	15	1 455 050	2 225 006
Úvěry klientům	16	27 407 069	21 784 335
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	17	2 393 752	3 402 672
Investice v přidružených podnicích	18	786	786
Nehmotná aktiva	19	36 817	31 248
Pozemky, budovy a zařízení	20	372 288	364 975
Ostatní aktiva	21	1 016 416	1 035 982
<b>Aktiva celkem</b>		<b>37 078 554</b>	<b>34 276 185</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Závazky vůči bankám	22	10 012	0
Závazky vůči klientům	23	34 487 548	32 316 848
Závazky z emitovaných cenných papírů	24	416 306	414 433
Ostatní závazky	25	217 866	171 511
Splatná daň z příjmů	11	42 813	11 608
Odložený daňový závazek	11	6 706	1 764
<b>Závazky celkem</b>		<b>35 181 251</b>	<b>32 916 164</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	27	1 070 364	820 364
Nerozdělený zisk	28	697 655	421 115
Rezervní fond	28	129 284	118 542
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 897 303</b>	<b>1 360 021</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>37 078 554</b>	<b>34 276 185</b>

Příloha na stranách 24 až 66 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

tis. Kč	Pozn.	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy		1 583 270	1 463 059
Náklady na úroky a podobné náklady		- 924 957	- 950 791
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>6</b>	<b>658 313</b>	<b>512 268</b>
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	7	- 34 739	- 25 273
<b>Čisté úrokové výnosy po ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů</b>		<b>623 574</b>	<b>486 995</b>
Výnosy z poplatků a provizí		236 143	254 610
Náklady na poplatky a provize		- 105 395	- 160 660
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>8</b>	<b>130 748</b>	<b>93 950</b>
Čistý zisk nebo ztráta z obchodování		- 1 111	38
Osobní náklady	9	- 147 154	-128 982
Správní náklady	9	- 209 436	- 164 557
Odpisy nehmotných aktiv a zařízení	9	- 39 389	- 34 254
Ostatní provozní výnosy	10	15 851	8 929
Ostatní provozní náklady	10	- 34 933	- 27 077
<b>Provozní zisk před zdaněním</b>		<b>338 150</b>	<b>235 042</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>11</b>	<b>- 50 868</b>	<b>- 20 206</b>
<b>Čistý zisk za účetní období</b>		<b>287 282</b>	<b>214 836</b>
Ostatní úplný výsledek		0	0
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>287 282</b>	<b>214 836</b>

Příloha na stranách 24 až 66 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

tis. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2009	2008
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Čistý zisk před zdaněním		338 150	235 042
Úpravy o nepeněžní transakce:			
- Odpisy	9	39 389	34 254
- Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	16	33 172	25 273
- Čisté úrokové výnosy	6	- 658 313	- 512 268
- Čisté výnosy/náklady z poplatků a provizí		- 130 748	- 93 950
- Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		0	- 48
Změna stavu státních dluhopisů přijímaných centrální bankou k refinancování		1 105 522	1 125 884
Změna stavu pohledávek za bankami		1 151 482	- 45 218
Změna stavu úvěrů a půjček poskytnutých klientům		- 5 627 918	- 5 540 492
Změna stavu ostatních aktiv		19 566	- 3 024
Změna stavu závazků vůči bankám		10 012	0
Změna stavu závazků vůči klientům		2 136 859	2 239 508
Změna stavu ostatních závazků		46 355	37 347
Placené daně ze zisku		- 14 721	8 039
Přijaté úroky z úvěrů klientům a termínovaných vkladů		1 446 518	1 309 586
Přijaté úroky z investičních cenných papírů		95 045	199 699
Placené úroky z vkladů		- 871 243	- 807 756
Placené úroky z emitovaných dluhových cenných papírů		- 18 000	- 18 000
Výnosy z poplatků a provizí		236 143	254 610
Náklady na poplatky a provize		- 105 395	- 160 660
<b>Čisté snížení peněžních prostředků z provozní činnosti</b>		<b>- 768 125</b>	<b>- 1 712 174</b>

Příloha na stranách 24 až 66 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

tis. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2009	2008
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		- 52 271	- 28 496
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		0	1 128
Pořízení investičních cenných papírů držených do splatnosti		- 43 690	- 7 000
Maturita investičních cenných papírů držených do splatnosti		990 500	1 010 000
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků z investiční činnosti</b>		<b>894 539</b>	<b>975 632</b>
<b>Peněžní prostředky z financování</b>			
Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu		250 000	81 164
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků z financování</b>		<b>250 000</b>	<b>81 164</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		1 336 798	1 992 176
Čisté peněžní prostředky z provozní činnosti		- 768 125	- 1 712 174
Čisté peněžní prostředky z investiční činnosti		894 539	975 632
Čisté peněžní prostředky z financování		250 000	81 164
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>13</b>	<b>1 713 212</b>	<b>1 336 798</b>

Příloha na stranách 24 až 66 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2008</b>	<b>739 200</b>	<b>111 466</b>	<b>213 355</b>	<b>1 064 021</b>
Úplný výsledek celkem za rok 2008	0	0	214 836	214 836
Příděl do rezervního fondu	0	7 076	- 7 076	0
Zvýšení základního kapitálu	81 164	0	0	81 164
<b>Stav k 31. prosinci 2008</b>	<b>820 364</b>	<b>118 542</b>	<b>421 115</b>	<b>1 360 021</b>
Úplný výsledek celkem za rok 2009	0	0	287 282	287 282
Příděl do rezervního fondu	0	10 742	- 10 742	0
Zvýšení základního kapitálu	250 000	0	0	250 000
<b>Stav k 31. prosinci 2009</b>	<b>1 070 364</b>	<b>129 284</b>	<b>697 655</b>	<b>1 897 303</b>

Příloha na stranách 24 až 66 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2009

Zpracovaná podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. (dále jen „banka“ nebo „WSS“) byla založena dne 10. srpna 1992 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 28. září 1992. V září 1993 získala povolení působit jako banka a v listopadu 1993 obdržela souhlas se zahájením bankovní činnosti. Během roku 2008 měla banka sídlo na adrese Janáčkovo nábřeží 41, Praha 5. V únoru 2009 se banka přestěhovala do nového sídla v Praze 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 23, Česká republika. Mateřskou společností je Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart (SRN) (dále jen „W&W“), konečnou mateřskou společností je Wüstenrot Holding AG, Ludwigsburg (SRN).

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

V souvislosti s novelou zákona o stavebním spoření, která s platností od 1. ledna 2004 přinesla změny rozšiřující předmět podnikání stavebních spořitel, byla licence banky rozhodnutím ČNB ze dne 8. září 2004 rozšířena o povolení k výkonu finančního makléřství. Na základě rozhodnutí ČNB ze dne 17. října 2007 byla licence banky dále rozšířena o povolení k výkonu činností uvedených v zákoně o stavebním spoření v § 9 odst. 1 pod písmeny d) a f) v cizí měně a pod písm. i) k uzavírání obchodů sloužících k zajištění proti měnovému a úrokovému riziku.

Banka poskytuje služby na území České republiky.

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

### 2.1 Základní zásady sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU (dále jen EU IFRS).

Účetní závěrku tvoří výkazy zisku a ztráty a úplného výsledku sestavené ve formě jednoho výkazu, výkazy finanční pozice, změn vlastního kapitálu, peněžních tocích a příloha.

Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upraveného o přecenění všech smluv o derivátech na reálnou hodnotu.

Banka klasifikuje své náklady podle nákladových druhů.

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

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

Výkazy o peněžních tocích uvádí změny v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech z provozní, investiční a finanční činnosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty obsahují vysoce likvidní investice. V poznámce 13 je uvedeno, ve kterých položkách výkazu finanční pozice jsou peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty obsaženy.

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

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

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

Byly zveřejněny nové standardy a interpretace, jejichž aplikace je povinná pro banku pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později a banka je nepoužila v dřívějším termínu:

a) *Standards, dodatky a interpretace platné pro účetní období začínající 1. ledna 2009*

**IFRS 8, Provozní segmenty** (účinný od 1. ledna 2009). Tento standard se vztahuje pouze na společnosti, jejichž dluhové nebo majetkové cenné papíry jsou obchodovány na veřejném trhu nebo na společnosti, které předkládají účetní závěrku nebo jsou v procesu předkládání účetní závěrky regulátorovi za účelem vydání jakéhokoliv cenného papíru na veřejném trhu. IFRS 8 požaduje „pohled vedení společností“, na základě kterého jsou zveřejňovány stejné informace o provozních segmentech jako informace používané pro účely interního vykazování. Aplikace IFRS 8 nemá na banku významný dopad, neboť banka provozuje činnost pouze v jednom oborovém segmentu.

**Vypověditelné finanční nástroje a závazky vzniklé při likvidaci – IAS 32 a IAS 1 Dodatek** (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později). Tento dodatek vyžaduje klasifikovat některé finanční nástroje, které splňují definici finančního závazku, do vlastního kapitálu. Tento dodatek nemá dopad na účetní závěrku banky.

**IAS 23, Výpůjční náklady** (přepřpracovaný v březnu 2007; účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později). Přepřpracovaný standard vyžaduje aktivaci výpůjčních nákladů, které se přímo vztahují k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva (takového, jehož příprava k užívání nebo prodeji zabere významnou dobu) jako součást pořizovacích nákladů takového aktiva. V návaznosti na tento standard banka aktivuje výpůjční náklady do pořizovacích nákladů všech způsobilých aktiv, ke kterým vznikly výpůjční náklady po 1. lednu 2009. Tato nová interpretace nemá významný dopad na účetní závěrku banky.

**IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** (přepřpracovaný v září 2007; účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později). Hlavní změnou IAS 1 je nahrazení výkazu zisku a ztráty výkazem úplného výsledku, který zahrnuje také změny účtované do vlastního kapitálu nesouvisející s vlastníkem Společnosti, jako například přecenění realizovatelných finančních aktiv. Alternativní možností je připravit dva výkazy, a to výkaz zisku a ztráty a výkaz ostatního úplného výsledku. Novelizovaný IAS 1 také představil požadavek na zpětné sestavení výkazu finanční pozice (rozvahy) k počátku nejstaršího prezentovaného srovnatelného období, kdykoliv společnost změní srovnatelné údaje z důvodu reklasifikace, změny účetních postupů nebo opravy chyb. Novelizovaný IAS 1 má vliv na prezentaci účetní závěrky banky, ale neovlivňuje vykazování a oceňování transakcí a jednotlivých položek.

**IFRIC 16 – Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky** (platné pro účetní období začínající 1. října 2008 nebo později). Interpretace vysvětluje, která kurzová rizika splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví, a uvádí, že přepočtení z funkční měny na prezentační měnu nevytváří riziko, na které by se mohlo zajišťovací účetnictví vztahovat. Interpretace dovoluje, aby zajišťovací nástroj vlastnila libovolná společnost, resp. společnosti ve skupině, s výjimkou zahraniční jednotky, která je sama předmětem zajištění. Interpretace také objasňuje způsob výpočtu zisku resp. ztráty při prodeji zajišťované zahraniční jednotky při přeúčtování z fondu z přepočtu kurzových rozdílů do výsledovky při prodeji zahraniční jednotky. Společnosti se budou řídit standardem IAS 39 při odúčtování zajišťovacího účetnictví v případě, že zajištění nesplní kritéria zajišťovacího účetnictví uvedené v IFRIC 16. Tento standard nemá dopad na účetní závěrku banky, neboť banka nevyužívá zajišťovací účetnictví.

**Pořizovací cena investice do dceřiného podniku, společného podniku nebo přidruženého podniku – dodatky k IFRS 1 a IAS 27** (vydané v květnu 2008; platné pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později). Dodatek povoluje společností k datu přechodu na vykazování podle IFRS ocenit investici do dceřiného podniku v individuální účetní závěrce buď v reálné hodnotě nebo v účetní hodnotě investice podle předchozího vykazovacího rámce (předpokládaná pořizovací cena) k datu přechodu na IFRS. Dodatek také požaduje vykázat rozdělení z vlastního kapitálu dceřině společnosti vykázaného před akvizicí do výsledovky a nikoliv jako zpětné přecenění investice. Tyto dodatky nemají dopad na účetní závěrku banky.

**Zlepšení vykazování finančních nástrojů – Dodatek k IFRS 7, Finanční nástroje: Vykazování** (vydaný v březnu 2009, platný pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později). Dodatek požaduje rozšíření poskytovaných informací o oceňování v reálných hodnotách a řízení rizika likvidity. Banka bude muset uvádět analýzu finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou v rámci hierarchie o třech úrovních.

Tento dodatek (a) vyjasňuje, že analýza splatnosti závazků by měla obsahovat finanční garance v maximální výši garancí v nejkratším období, ve kterém může být garance uplatněna (b) vyžaduje vykazování zbytkové smluvní splatnosti finančních derivátů v případě, že tyto jsou podstatné pro porozumění načasování peněžních toků. Banka musí také vykazovat analýzu splatností finančních aktiv držených pro účely řízení likvidity v případě, že tato informace je potřebná pro uživatele účetní závěrky při hodnocení povahy a rozsahu rizika likvidity. Dodatek nemá významný dopad na účetní závěrku banky.

**IFRS 2 – Dodatek – Úhrady vázané na akcie – Podmínky pro uplatnění opce a zrušení nástrojů** (vydán v lednu 2008; účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později). Dodatek objasňuje, že pouze podmínky služby a výkonu představují podmínky vzniku nároku na úhrady vázané na akcie. Ostatní podmínky pro úhrady vázané na akcie se nepovažují za podmínky nároku. Dodatek specifikuje, že veškerá zrušení, ať už ze strany společnosti či jiných stran, musí být z účetního hlediska posuzována stejně. Tento dodatek nemá významný dopad na účetní závěrku banky.

**IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy** (účinný pro účetní období začínající 1. července 2008 nebo později). IFRIC 13 upřesňuje případy, kdy jsou služby a zboží prodávány spolu se zákaznickými věrnostními bonusy (například věrnostní body nebo zboží zdarma). Tyto programy představují transakce složené z více než jedné části a částka přijatá od zákazníků je alokována mezi jednotlivé části na základě jejich reálných hodnot. Tato interpretace není pro banku relevantní, neboť banka nenabízí žádné věrnostní programy.

**IFRIC 15, Smlouvy o výstavbě nemovitosti** (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později). Interpretace se týká účtování o výnosech a k tomu se vztahujících nákladech společnostmi, které realizují stavbu nemovitostí přímo a nebo přes subdodavatele, a poskytuje návod pro stanovení, zda smlouva o stavbě nemovitosti spadá do působnosti standardu IAS 11 a nebo IAS 18. IFRIC 15 také uvádí kritéria pro identifikaci, kdy společnosti mají zaúčtovat výnosy z výstavby. Tato interpretace není pro banku relevantní, neboť banka neprovádí na zakázku žádnou výstavbu nemovitosti.

**Zdokonalení v Mezinárodních standardech účetního výkaznictví** (vydané v květnu 2008). Dodatky obsahují úpravy, které vedou k účetním změnám pro účely vykazování, zachycování a oceňování, ale také změny v terminologii v různých standardech nebo ediční úpravy. Důležité změny se týkají těchto oblastí: klasifikace aktiv držných k prodeji podle IFRS 5 v případě ztráty kontroly nad dceřinou společností; možnost prezentace finančních nástrojů držných k obchodování jako dlouhodobého majetku podle IAS 1; účtování o prodeji majetku, na který se vztahuje standard IAS 16 a který byl předtím držen za účelem pronájmu, a dále klasifikace příslušných peněžních toků podle IAS 7 jako peněžních toků z provozní činnosti; objasnění definice zkrácení plánu definovaných požitků podle IAS 19; účtování o státních dotacích se zvýhodněnými úrokovými sazbami v souladu s IAS 20; sjednocení definice výpůjčních nákladů podle IAS 23 s metodou efektivní úrokové míry; vyjasnění účtování o dceřiných společnostech držných za účelem prodeje podle IAS 27 a IFRS 5; snížení rozsahu požadavků na zveřejňování týkající se přidružených společností a společných podniků podle IAS 28 a IAS 31; rozšíření zveřejnění vyžadovaného podle IAS 36; vyjasnění účtování o reklamních nákladech podle IAS 38; změna definice kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě do výkazu úplného výsledku tak, aby byla v souladu s účtováním o zabezpečovacích derivátech podle IAS 39; zavedení účtování o investicích do nemovitostí po dobu jejich výstavby v souladu s IAS 40; redukce omezení týkajících se způsobu stanovení reálné hodnoty biologického majetku podle IAS 41. Tyto změny nemají významný dopad na účetní závěrku banky.

*b) Standardy, dodatky a interpretace platné od 1. ledna 2010 nebo později*

**Dodatky k IFRIC 9 a IAS 39 – Vložené deriváty** (účinné pro účetní období končící 30. června 2009 nebo později, schválené Evropskou unií pro účetní období začínající 1. ledna 2010 a později s povolenou dřívější aplikací). Novelu ujasňují postup při reklasifikaci finančních aktiv z kategorie „v reálné hodnotě vykázané do výkazu úplného výsledku“, kdy banka musí identifikovat existenci a ocenění vložených derivátů a pokud je to nezbytné, tak o nich účtovat odděleně. Banka neočekává, že tyto změny budou mít významný dopad na účetní závěrku banky.

**Přepřacovaný IAS 27 – Konsolidovaná a samostatná účetní závěrka** (přepřacovaný v lednu 2008, účinný pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později). Přepřacovaný standard IAS 27 bude požadovat, aby skupina alokovala úplný výsledek dceřiného podniku na vlastníky mateřské společnosti skupiny i na menšinové vlastníky dceřiného podniku i v případě, že by to znamenalo vykázání záporného menšinového podílu (v současnosti platný standard požaduje, aby ztráty po snížení hodnoty menšinového podílu na nulu byly alokovány vlastníkům mateřské společnosti). Přepřacovaný standard IAS 27 požaduje, aby všechny transakce s podíly nezakládajícími ovládnutí, které neznamenají změnu kontroly, byly účtovány do vlastního kapitálu. Standard rovněž specifikuje účtování při ztrátě kontroly nad dříve ovládanou společností. Jakýkoli zbývající podíl ve společnosti je přeceněn na reálnou hodnotu a zisk či ztráta je vykázán ve výkazu úplného výsledku. Tento přepřacovaný standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku banky, protože banka nemá žádné významné investice do dceřiných společností.

**IFRS 3 – Podnikové kombinace** (přepřacovaný v lednu 2008, účinný pro podnikové kombinace s datem pořízení v nebo po prvním dnu účetního období začínajícího 1. července 2009 nebo později). Všechny platby za pořízení podniku jsou zachyceny v reálné hodnotě ke dni akvizice a podmíněné platby jsou klasifikovány jako dluh a následně jsou přeceňovány do zisku a ztráty. Standard nabízí volbu u každé jednotlivé akvizice oceňovat podíl nezakládající ovládnutí v reálné hodnotě nebo proporcionalním podílem na čistých aktivech nabývaného podniku. Všechny náklady související s pořízením podniku musí být vykázány přímo do nákladů. Tento přepřacovaný standard nemá vliv na účetní závěrku banky, neboť banka neočekává vznik žádné podnikové kombinace.

**Dodatek k IAS 39, Položky způsobilé k zajištění** (Zachycení a oceňování) (přepřacovaný v červenci 2008, účinný s retrospektivní aplikací pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později). Tato novela ujasňuje použití zásad, které určují, zda zajišťované riziko nebo část peněžních toků jsou způsobilé k zajištění, v konkrétních situacích. Banka neočekává dopad tohoto dodatku na její účetní závěrku, protože banka nevyužívá zajišťovací účetnictví.

**IFRIC 17, Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům** (účinná pro účetní období začínající od 1. července 2009, nebo později, **schválena Evropskou unií pro účetní období začínající po 31. říjnu 2009 s povolenou dřívější aplikací**). Interpretace obsahuje pokyny ke správnému účtování případů, kdy účetní jednotka poskytuje nepeněžní aktiva jako plnění z titulu dividendy svým akcionářům. IFRIC 17 není pro banku relevantní, protože banka neposkytuje nepeněžní plnění svým akcionářům.

**IFRIC 18, Převod majetku od zákazníků** (účinná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později, **schválena Evropskou unií pro účetní období začínající po 31. říjnu 2009 s povolenou dřívější aplikací**). Interpretace ujasňuje účtování o přesunu aktiv od zákazníků, zejména v případech, kdy je splněna definice aktiva; vykázání aktiva a jejího oceňování při prvotním zaúčtování; identifikace zvláště identifikovatelných služeb (jedné nebo více služeb výměnou za převedené aktivum); účtování o výnosech a o přesunu peněžních prostředků od zákazníků. Tato nová interpretace nebude mít žádný dopad na účetní závěrku banky.

**Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví** (vydáno v dubnu 2009, novelty následujících standardů jsou účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později: IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 a IFRIC 16, novelty standardů IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 a IAS 39 jsou účinné pro účetní období začínajících 1. ledna 2010 nebo později, toto zdokonalení nebylo dosud schváleno Evropskou unií). Zdokonalení zahrnuje kombinace podstatných změn a zpřesnění v následujících standardech a interpretacích:

- Ujasnění, že vklad podniku do společného podnikání a zakládání společného podnikání není předmětem IFRS 2;
- Ujasnění požadavků na zveřejnění stanovených v IFRS 5 a ostatních standardech týkajících se dlouhodobých aktiv (nebo vyřazovaných skupin) klasifikovaných jako držených k prodeji nebo jako ukončovaná činnost;
- Požadavek vykazovat celková aktiva a závazky každého reportovaného segmentu dle IFRS 8 pouze pokud je taková informace pravidelně předkládána osobě s rozhodovací pravomocí;
- Novela IAS 1 umožňující klasifikaci určitých závazků, které se vypořádají nástroji vlastního kapitálu společnosti, jako dlouhodobé;
- Změny v IAS 7 předepisující, že pouze takové výdaje, které vyústí ve vykázání aktiva, je možno klasifikovat jako investiční aktivity;
- Povolení klasifikace určitých dlouhodobých pronájmů pozemku jako finanční leasing podle IAS 17 a to i v případě, že na konci doby pronájmu nepřechází vlastnické právo;
- Poskytnutí dodatečného návodu v rámci IAS 18 pro určení, zda společnost jedná na vlastní účet nebo jako zprostředkovatel;
- Ujasnění v rámci IAS 36, že peněžotvorná jednotka nemůže být větší než provozní segment před agregací;
- Doplnění IAS 38 v oblasti určení reálné hodnoty nehmotných aktiv získaných v podnikových kombinacích;
- Novela IAS 39 (i) přidává do jeho rozsahu působnosti i opční smlouvy, které mohou vyústit v podnikovou kombinaci, (ii) ujasňuje okamžik reklasifikace výnosů a ztrát z finančního nástroje zajišťujícího peněžní toky z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty, (iii) stanovuje, že opce předčasného splacení úzce souvisí s hostitelskou smlouvou pokud, v případě využití, dlužník refunduje ekonomickou ztrátu věřitele;
- Novela IFRIC 9 stanovující, že vložené deriváty ve smlouvách získaných v rámci podnikových kombinací společností pod společnou kontrolou a formování společného podnikání nejsou předmětem této interpretace;
- Odstranění omezení v IFRIC 16, že zajišťující nástroje nemohou být v držení zahraniční jednotky, která je sama zajišťována.

Banka neočekává, že změny budou mít významný dopad na účetní závěrku banky.

**Skupinové úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti – Novela IFRS 2, Úhrady vázané na akcie** (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2010 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Novela poskytuje jasné principy pro klasifikaci odměn vázaných na akcie jak v konsolidovaných, tak i samostatných účetních závěrkách. Novela vkládá do standardu doporučení obsažené v IFRIC 8 a IFRIC 11, které tak budou zrušeny. Novela rozšiřuje postupy obsažené v IFRIC 11 tak, že zahrnuje i schémata, která dříve nebyla v interpretaci zahrnuta. Novela také ujasňuje definice obsažené v dodatku standardu. Novela nebude mít žádný vliv na účetní závěrku banky, neboť banka nemá žádné úhrady vázané na akcie.

**Klasifikace práv na úpis akcií – Novela IAS 32, Finanční nástroje: Prezentace** (účinná pro účetní období začínající 1. únorem 2010 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Novela vyjímá určitá práva na úpis akcií s plněním denominovaným v cizí měně z klasifikace jako finanční derivát. Tato novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku banky.

**IAS 24, Zveřejnění spřízněných stran** (novelizován v listopadu 2009, účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2011 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). IAS 24 byl přepracován v roce 2009 v následujících oblastech:

- (a) zjednodušení definice spřízněné strany, ujasnění jejího zamýšleného významu a odstranění rozporů z definice
- (b) zavádí částečnou výjimku z požadavků na zveřejnění pro státní a jiné vládní instituce.

Banka v současné době posuzuje dopad této novely na prezentaci účetní závěrky.

**IFRS 9, Finanční nástroje** (vydán v listopadu 2009, účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později s povolenou dřívější aplikací, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). IFRS 9 nahrazuje ty části IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv. Klíčové rysy jsou následující:

- Požadavek na klasifikaci finančních aktiv do dvou kategorií dle způsobu oceňování následně oceňované v reálné hodnotě a následně oceňované v naběhlé hodnotě. Rozhodnutí o klasifikaci je učiněno při prvotním zaúčtování. Klasifikace závisí na podnikatelském modelu, který společnost používá pro řízení finančních nástrojů, a na charakteristikách smluvních peněžních toků, které se váží k danému nástroji;

- Finanční nástroj je následně oceňován v naběhlé hodnotě, pouze pokud je to dluhový nástroj a zároveň (i) cílem podnikatelského modelu společnosti je držet toto aktivum do splatnosti tj. vybrat smluvní peněžní toky a (ii) smluvní peněžní toky související s daným aktivem představují pouze splátky jistiny a úroku (tj. aktivum má pouze „základní úvěrové rysy“). Všechny ostatní dluhové nástroje musí být oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty;
- Všechny kapitálové nástroje jsou následovně oceňovány reálnou hodnotou. Kapitálové nástroje, které drží společnost pro obchodování, jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty. Pro všechny ostatní kapitálové nástroje může být při prvotním zaúčtování učiněno nezvratné rozhodnutí o způsobu účtování nerealizovaných a realizovaných výnosů a ztrát ze změn reálné hodnoty do ostatního úplného výsledku a ne do zisku a ztráty. V tom případě žádné zisky a ztráty z přecenění na reálnou hodnotou nebudou převáděny do zisku nebo ztráty. Tato volba může být uplatněna individuálně pro každý nástroj. Dividendy jsou vykázány v zisku a ztrátě pokud představují výnos z investice.

Banka v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu na účetní závěrku a možné období aplikace tohoto standardu.

**IFRIC 19, Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji** (účinná pro účetní období začínající 1. července 2010 nebo později, tato interpretace nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato interpretace ujasňuje postup účtování v případě, že společnost znovu domlouvá podmínky úvěru a výsledkem je skutečnost, že dluh bude vypořádán vydáním vlastních akcií dlužníka věřiteli. Výnos nebo ztráta je vykázána ve výkazu úplného výsledku na základě reálné hodnoty kapitálových nástrojů v porovnání s účetní hodnotou úvěru. Tato interpretace nebude mít žádný dopad na účetní závěrku banky.

**Novela IFRIC 14, Předplacení požadovaného minimálního financování** (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2011 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato novela je relevantní pouze pro společnosti, které musí platit minimální požadované financování do plánu definovaných požitků po skončení pracovního poměru. Novela odstraňuje nechtěný důsledek IFRIC 14 související s dobrovolnými předplacenými penzijními příspěvky v případě požadavku minimálního financování. Tato interpretace nebude mít žádný dopad na účetní závěrku banky.

Pokud není výše uvedeno jinak, nové standardy a interpretace významně neovlivňují účetní závěrku banky.

## 2.2 Přepočty cizích měn

### (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 Českou národní bankou 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 úplného výsledku jako „Čistá ztráta z obchodování“.

## 2.3 Finanční aktiva a finanční závazky

V souladu s IAS 39 jsou všechny finanční aktiva a závazky, které zahrnují rovněž finanční deriváty, vykázána ve výkazu finanční pozice a oceněna v souladu s pravidly příslušné kategorie.

### 2.3.1 Finanční aktiva

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

#### (a) Úvěry a pohledávky

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

- (a) určená k obchodování, která banka plánuje prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti;
- (b) finanční aktiva, u kterých je možné, že banka nebude schopna zpětně získat celou jejich hodnotu z jiných důvodů než z důvodu snížení úvěrového hodnocení.

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 naběhlou hodnotou za použití efektivní úrokové míry. Úvěry a pohledávky jsou vykázány ve výkazu finanční pozice jako úvěry bankám a klientům, nebo jako investiční cenné papíry. Úroky z úvěrů jsou zachyceny ve výkazu úplného výsledku a jsou vykázány jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. V případě znehodnocení jsou ztráty ze snížení hodnoty úvěru vykázány jako snížení hodnoty úvěru a jsou zachyceny ve výkazu úplného výsledku jako „Ztráta ze snížení hodnoty úvěru“.

#### **(b) Finanční aktiva držaná do splatnosti**

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

- (a) finančních aktiv, která banka prvotně označí jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- (b) finanční aktiva prvotně označená jako realizovatelná finanční aktiva;
- (c) finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek.

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

Úrokové výnosy z finančních aktiv držaných do splatnosti jsou zahrnuty ve výkazu úplného výsledku a jsou vykázány jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. V případě snížení hodnoty aktiva je toto snížení hodnoty odečteno od účetní hodnoty aktiva a vykázáno ve výkazu úplného výsledku jako „Čistý zisk/ztráta z investičních cenných papírů“. Finanční aktiva držaná do splatnosti zahrnují státní pokladniční poukázky, hypoteční zástavní listy, státní a ostatní dluhové cenné papíry.

#### **(c) Okamžik uskutečnění účetního případu**

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při nákupu a prodeji nederivátových finančních aktiv den vypořádání obchodů. Dnem vypořádání obchodu se rozumí den, kdy je aktivum převedeno z nebo do banky.

### **2.3.2 Finanční pasiva**

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

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

#### *Odúčtování*

Finanční aktiva jsou odúčtována, pokud zanikla smluvní práva na peněžní toky z těchto aktiv nebo pokud banka převedla tato aktiva a následně převedla také všechna rizika a užítky plynoucí z vlastnictví těchto aktiv. Finanční závazky jsou odúčtovány pouze pokud došlo k jejich prodeji, umoření, splacení nebo jinému zániku.

### **2.4 Reklasifikace finančních aktiv**

Banka nereklasifikuje žádná finanční aktiva.

## 2.5 Kategorie finančních instrumentů

Kategorie (podle definice IAS 39)		Třídy (stanovené bankou)		Podskupiny
Finanční aktiva	Finanční aktiva do zisku a ztráty	Vložené deriváty		Vykázané v pohledávkách za bankami
	Úvěry a pohledávky	Úvěry bankám		
		Úvěry	Úvěry fyzickým osobám (retail)	Úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry
			Úvěry korporátním klientům	Úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry
Investice držené do splatnosti	Investiční cenné papíry – dluhové cenné papíry do splatnosti		Kótované	
Finanční závazky	Finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě	Vklady klientů (retail)		
		Vklady bank		
		Emitované dluhové cenné papíry		
Podrozvahové finanční nástroje	Úvěrové přísliby			

## 2.6 Zápočet finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započteny a vykázány v čisté částce ve výkazu finanční pozice v případě, kdy má banka právně vymahatelný nárok vykázat částky započíst a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

## 2.7 Účtování vložených derivátových finančních nástrojů

Banka neobchoduje se samostatnými deriváty.

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

Reálné hodnoty těchto derivátů ve smyslu IAS 39 jsou získávány z kótovaných 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.

## 2.8 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou zaúčtovány do výkazu úplného výsledku pro všechny nástroje zachycené v zůstatkové hodnotě s použitím efektivní úrokové sazby a jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku v řádcích úrokové výnosy a úrokové náklady.

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

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

## 2.9 Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Poplatky a provize se časově rozlišují na akruální bázi po dobu poskytování služby. Poplatky a provize spojené s poskytnutím úvěrů, které budou pravděpodobně čerpány, a s vedením vkladů jsou odloženy (společně s příslušnými přímými náklady) a jsou zachyceny jako úprava efektivní úrokové míry daného úvěru nebo vkladu.

Pravidelné poplatky za správu úvěru a vkladů nejsou časově rozlišovány a vstupují přímo do výkazu úplného výsledku.

## 2.10 Znehodnocení finančních aktiv

### Finanční aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě

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 zjiitelné informace, které má banka k dispozici a které svědčí o:

- (i) významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- (ii) porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- (iii) úlevě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- (iv) pravděpodobnosti insolvence či jiné finanční restrukturalizaci dlužníka;
- (v) zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- (vi) zjiitelných 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
  - národních či místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

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

Banka nejprve posoudí, zda individuálně existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně významná finanční aktiva, i pro finanční aktiva, která nejsou individuálně významná. Jestliže banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o 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, u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta z individuálního 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 zůstatkovou hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým dosud nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva. Zůstatková hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu úplného výsledku.

Pokud má úvěr nebo finanční aktivum držené do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba se pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty použije stávající efektivní úroková sazba stanovená podle dané smlouvy. 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 sníženého o náklady na získání a prodej zajištění, bez ohledu na to, zda je toto zabavení pravděpodobné či nikoli.

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, která jsou kolektivně posuzována z hlediska snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv banky a historické zkušenosti se ztrátou u aktiv banky s podobnými rysy úvěrového rizika. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem

zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

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

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce vytvořené na snížení hodnoty tohoto úvěru. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných úvěrů snižují opravnou položku ze znehodnocení finančních aktiv ve výkazu úplného výsledku.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po zachycení snížení hodnoty (jako např. zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek. Stornovaná částka je zaúčtována do výkazu úplného výsledku.

Banka tvoří portfoliové opravné položky k pohledávkám vůči klientům - právnickým osobám z titulu očekávaného zhoršení platební morálky v souvislosti s finanční krizí.

## 2.11 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pro účely výkazu peněžních toků zahrnují pokladni hotovost a vklady u centrálních bank, státní pokladniční poukázky a ostatní cenné papíry přijímané k refinancování, úvěry a pohledávky za bankami splatné na požádání a závazky vůči bankám splatné na požádání. Nezbytnou podmínkou je nejvýše tříměsíční splatnost těchto položek k datu pořízení.

## 2.12 Nehmotná aktiva, pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

Software	3 roky
Budovy	50 let
Hardware	3 - 4 roky
Inventář dle doby použitelnosti, v rozmezí	6 až 12 let

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

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

## 2.13 Leasing

Banka uzavírá jako nájemce leasingové smlouvy na operativní leasing. Celkové platby uhrazené za operativní leasing se účtují do výkazu úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

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.

## 2.14 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 poskytuje v rámci sociální politiky svým zaměstnancům požitky v souladu se schváleným programem. Hlavní oblastí je penzijní připojištění, životní pojištění, péče o zdraví a vzdělávání. Tyto příspěvky placené bankou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

Nárok na tyto požitky vzniká zaměstnancům, pokud splňují interní kritéria.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do penzijních fondů. Tyto příspěvkově definované platby na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí banka pravidelné odvody do státního rozpočtu. 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.

## 2.15 Daň z příjmů

### (a) Splatná daň

Splatný daňový závazek (pohledávka) je vypočten na základě platného daňového zákona a je vykázán jako náklad (výnos) za příslušné období.

### (b) Odložená daň

Odložený daňový závazek 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.

Přechodné rozdíly vznikají zejména z odpisů majetku.

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

## 2.16 Základní kapitál

### Náklady na emisi akcií

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

### Dividendy

Dividendy jsou vykázány ve vlastním kapitálu v období, kdy jsou přiznány akcionáři banky. Dividendy za daný rok, které jsou přiznány po rozvahovém dni jsou uvedeny v následných událostech.

## 2.17 Srovnatelné údaje

Všechny informace jsou vykazovány včetně srovnatelných údajů, pokud standard nebo interpretace nestanoví jinak.

## 2.18 Spoluovládaná aktiva

Banka uzavřela společně s ostatními společnostmi Wüstenrot v České republice, Wüstenrot hypoteční bankou a.s. (dále jen „WHB“), Wüstenrot, životní pojišťovnou, a.s. (dále jen „WŽP“) a Wüstenrot pojišťovnou a.s. (dále jen „WP“), smlouvu „O sdružení za účelem získání úspor z rozsahu poskytnutím a zlepšením efektivity provozu všech členů skupiny Wüstenrot

v České republice“. Společné náklady jsou rozděleny mezi jednotlivé účastníky poměrně dle podílu stanoveného v souladu se smlouvou. Společné náklady vztahující se pouze k jednomu nebo pouze k některým účastníkům jsou rozděleny mezi tyto dotčené účastníky. V případě, že takové náklady budou vynaloženy na pořízení aktiv (zejména nehmotných aktiv a zařízení), budou tato aktiva ve spoluvlastnictví příslušných účastníků.

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

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

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

### 3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

#### Pokračující globální finanční krize

Pokračující globální finanční krize, která započala v průběhu roku 2007, vedla kromě jiného k nízké úrovni obchodování na kapitálovém trhu, snížení likvidity v bankovním sektoru a ke zvýšení mezibankovních úrokových měr a velmi vysoké nestabilitě na kapitálových trzích. Nejistota na globálních finančních trzích vedla také k bankrotu bank a státní pomoci bankám v USA, západní Evropě, Rusku a jiných zemích. Jak se ukazuje, je nemožné předvídat dopady současné finanční krize a chránit se proti nim.

Vedení banky není schopno spolehlivě odhadnout dopady dalšího zhoršení likvidity na finančních trzích a zvýšení volatility měnových a kapitálových trhů na finanční pozici banky. Vedení banky je přesvědčeno, že činí všechna nezbytná opatření na podporu udržitelnosti a růstu banky za současných okolností.

#### Dopad na likviditu bankovního sektoru

Objem mezibankovního financování se v poslední době významně snížil. Tyto okolnosti mohou ovlivnit schopnost banky získat nové úvěry a refinancovat současné úvěry za podmínek srovnatelných s dřívějšími transakcemi.

#### Dopad na klienty banky

Klienti banky mohou být ovlivněni nižší likviditou, což může mít dopad na jejich schopnost splatit dlužné částky. Zhoršující se finanční situace klientů, zejména z důvodu rostoucí nezaměstnanosti, může také ovlivnit banku při sestavování výhledu peněžních toků a posouzení míry znehodnocení finančních aktiv. V rozsahu, který umožňují dostupné informace, vedení banky zohlednilo nové odhady očekávaných budoucích peněžních toků při posuzování možného snížení hodnoty aktiv.

#### 3.1 Úvěrové riziko

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

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

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

#### Metodika řízení úvěrových rizik

Proces řízení úvěrového rizika vychází z následujících základních principů:

Strategii řízení úvěrového rizika schvaluje představenstvo WSS 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 praní špinavých peněz 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, bydliště klienta a mnoha dalších kritérií, zaměřenou zejména na vývoj kategorizace pohledávek.

Analýzy 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 Zpráv 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.

### 3.1.1 Měření úvěrového rizika

#### (a) Úvěry klientům

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

Součástí měření úvěrového rizika fyzických osob je scoring žadatelů o úvěr, založený na bodovém hodnocení vybraných údajů charakterizujících klienta, produkt a zajištění. Metoda je zaměřena na hodnocení schopnosti klienta splácet poskytnutý úvěr. Scoringové hodnocení se ve stanovených případech doplňuje dotazem do bankovního registru klientských informací Czech Banking Credit Bureau („CBCB“). Výsledek scoringu má významný vliv na schválení či zamítnutí úvěru.

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

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

## (b) Dluhové cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování a jiné cenné papíry

U dluhopisů používá oddělení treasury pro řízení úvěrového rizika externí ratingy. Investice do těchto dluhopisů pak banka vnímá jednak jako cestu k zlepšení úvěrového profilu a k udržování volně dostupných zdrojů s ohledem na splnění požadavků vyplývajících z financování.

Níže uvedená tabulka rozděluje dluhové cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování a jiné cenné papíry podle ratingu Standard & Poor's.

K 31. prosinci 2009:

v tis. Kč	Státní dluhopisy	Ostatní investiční cenné papíry	Celkem
AAA	0	620 222	620 222
A- do A+	3 984 495	948 924	4 933 419
Nehodnoceno	0	824 606	824 606
<b>Celkem</b>	<b>3 984 495</b>	<b>2 393 752</b>	<b>6 378 247</b>

K 31. prosinci 2008:

v tis. Kč	Státní dluhopisy	Ostatní investiční cenné papíry	Celkem
AAA	0	620 281	620 281
A- do A+	5 027 907	1 161 719	6 189 626
Nehodnoceno	0	1 620 672	1 620 672
<b>Celkem</b>	<b>5 027 907</b>	<b>3 402 672</b>	<b>8 430 579</b>

### Limity angažovanosti u úvěrů

Angažovaností investičního portfolia vůči osobě nebo ekonomicky spjaté skupině se rozumí expozice představovaná aktivem v jeho účetní hodnotě před snížením o opravné položky (nebo podrozvahovou položkou v účetní hodnotě bez odečtení rezerv).

Banka dodržuje regulatorní limity angažovanosti. Současně stanovuje vnitřní (signální) limity angažovanosti. V případě vnitřních limitů je uvažována maximální angažovanost, tj. není uvažováno zajištění úvěrových expozic. Východiskem pro stanovování a schvalování vnitřních limitů angažovanosti jsou jednak výstupy z přijaté strategie řízení úvěrových rizik a jednak výsledky analýz úvěrového portfolia. Kvalita úvěrového portfolia je sledována pomocí podílových ukazatelů - podílu salda sledovaných a ohrožených úvěrů na celkové úvěrové angažovanosti.

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

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

## 3.1.2 Znehodnocení a politika opravných položek

### Rizikové parametry

Banka při měření úvěrového rizika v interních modelech zohledňuje rizikové míry jako pravděpodobnost přechodu mezi rizikovými třídami za časové období, pravděpodobnost selhání (PD), očekávaná míra ztráty při selhání (LGD), podíl pohledávky na tržní hodnotě zastavené nemovitosti atd.

## Hodnocení zajištění úvěrů

Banka využívá k zajištění poskytnutých úvěrů těchto zajišťovacích instrumentů:

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

Ručitelství závazek fyzické osoby se vztahuje na celou výši pohledávky.

Ručitelství závazek bankovní záruky Českomoravské záruční a rozvojové banky se vztahuje na 50 % - 80 % pohledávky.

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

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

Základní požadavky na zajištění úvěrů:

### Překlenovací úvěry pro nové klienty

Požadované zajištění	Čistá úvěrová angažovanost v Kč			
	do 50 000	50 001 100 000	100 001 200 000	200 001 a více
Ručitel (počet ručitelů)		(1)	(2)	
Zástavní právo k nemovitosti + vinkulace živelního pojištění nemovitosti				
Zástavní právo k pohledávce u WSS, u jiné banky				
Životní pojištění žadatele o úvěr/spoludlužníka				
Zástavní právo ke vkladovému účtu překlenovacího úvěru				

### Překlenovací úvěry pro stávajících klienty a úvěry ze stavebního spoření

Požadované zajištění	Čistá úvěrová angažovanost v Kč				
	do 100 000	100 001 200 000	200 001 400 000	400 001 600 000	600 001 a více
Ručitel (počet ručitelů) *)			(1)	(2)	
Zástavní právo k nemovitosti + vinkulace živelního pojištění nemovitosti					
Zástavní právo k pohledávce u WSS, u jiné banky					
Životní pojištění žadatele o úvěr/spoludlužníka					
Zástavní právo ke vkladovému účtu překlenovacího úvěru					

\*) pokud je v úvěrovém závazku více osob, snižuje se požadovaný počet ručitelů o 1

Vysvětlivky k tabulkám

	Zajištění nepožadováno
	Zajištění s možností volby
	Zajištění, které je požadováno povinně

## Kategorizace pohledávek za klienty

Banka zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií podle počtu dní po splatnosti, a to v následujícím členění:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Standardní (do 30 dnů po splatnosti)	27 034 842	21 479 511
Sledované (do 90 dnů po splatnosti)	191 168	171 825
Nestandardní (do 180 dnů po splatnosti)	139 130	100 162
Pochybné (do 360 dnů po splatnosti)	70 163	57 754
Ztrátové (nad 360 dnů po splatnosti)	256 566	224 345
Ostatní pohledávky za klienty	7 229	9 595
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>27 699 098</b>	<b>22 043 192</b>
Opravné položky k pohledávkám	- 292 029	- 258 857
<b>Čisté pohledávky za klienty</b>	<b>27 407 069</b>	<b>21 784 335</b>

### Výpočet opravných položek

Banka vytváří průběžně opravné položky ke krytí vzniklých ztrát na základě interního modelu. Koeficienty pro jednotlivé kategorie klasifikace jsou stanoveny na základě tzv. matic přechodu, které obsahují pravděpodobnosti přechodu mezi jednotlivými kategoriemi úvěrů za dané časové období. Tyto pravděpodobnosti a výtěžnost jednotlivých typů zajištění jsou odhadovány na základě historických dat banky.

Výše portfoliové opravné položky k pohledávkám vůči klientům - právnickým osobám je stanovena na základě odhadu vzniklých ztrát v důsledku finanční krize, které ještě nebyly jednotlivě identifikovány při zohlednění očekávaných peněžních toků ze zajištění.

### Koncentrace úvěrového rizika

Analýzy ukazují, že nejvýznamnější problémy splácení úvěrů pramení ze starších úvěrových případů uzavřených do roku 2003. V nich jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté klientům postiženými povodněmi 1997 a 2002.

Finanční krize neměla na splácení úvěrů příliš velký vliv, i když se potvrdila závislost splácení na rostoucí míře nezaměstnanosti. V malé míře se vyskytl problém předlužení klientů.

Ve sledovaném období byl zaznamenán dynamický nárůst poskytování úvěrů právnickým osobám, a to bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových domů. Banka přizpůsobila tomuto trendu svoji vnitřní předpisovou základnu. Za dosa- vadní zatím krátké časové období je vykazovaná finanční bonita těchto subjektů hodnocena jako dostatečná a stav splácení poskytnutých úvěrů je rovněž příznivý. Banka reguluje maximální angažovanost vůči bytovým družstvům pomocí vnitřních limitů. U vyšších angažovaností je prováděn speciální monitoring.

### Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má specializovaný úsek pro vymáhání pohledávek, který v souladu s interní směrnici provádí evidenci ohrožených pohledávek, upomínkové řízení a běžné formy vymáhání mimosoudní cestou. Pro soudní vymáhání tento úsek připravuje podklady pro právní úsek.

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

Fáze upomínání dlužníka, eventuelně i dalších osob spjatých s úvěrovým případem, je zajišťována automatickým výstupem z bankovního systému.

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 portfo- lia 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.

V roce 2009 byly provedeny jak odpisy nedobytných pohledávek, tak i postoupení souboru pohledávek na základě realizovaného veřejného výběrového řízení. Soubor pohledávek určený k soudnímu vymáhání je předáván do správy právnímu úseku.

### Úvěrová angažovanost vůči bankám a emitentům cenných papírů

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

#### Limity a ratingy protistran

Limity vůči bankám na mezibankovním trhu jsou stanoveny koncernovým útvarem Konzernrisikomanagement Wüstenrot&Württembergische AG.

Pohledávky vůči bankám zahrnovaly k 31. prosinci 2009 a 2008 pohledávky vůči následujícím bankám s níže uvedeným ratingem:

tis. Kč	Stav k 31. prosinci 2009	Stav k 31. prosinci 2008	Moody's Central Europe a.s. k 31. prosinci 2009		Moody's Central Europe a.s. k 31. prosinci 2008	
			Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating
HSBC Bank plc - pobočka Praha	200 056	0	Aa2	P-1	Aa1	P-1
Komerční banka, a.s.	0	489 915	A1	P-1	A1	P-1
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	397 274	300 369	n/a	n/a	n/a	n/a
Česká spořitelna, a.s.	153 719	304 546	A1	P-1	A1	P-1
Deutsche Bank, AG, pobočka Praha	0	248 559	Aa1	P-1	Aa1	P-1
Citibank, a.s., Praha	0	100 120	A2	P-1	Aa3	P-1
Commerzbank AG, pobočka Praha	209 969	509 738	Aa3	P-1	Aa3	P-1
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	223 606	4 606	n/a	n/a	n/a	n/a
LBBW Bank CZ, a.s.	266 535	261 630	n/a	n/a	n/a	n/a
Oberbank AG pobočka Česká republika	1 635	4 479	n/a	n/a	n/a	n/a
GE Money Bank, a.s.	2 256	1 044	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Celkem</b>	<b>1 455 050</b>	<b>2 225 006</b>				

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

Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivá rozvahová aktiva je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	411 881	403 274
Státní dluhopisy přijímané centrální bankou k refinancování a ostatní cenné papíry	3 984 495	5 027 907
Pohledávky za bankami	1 455 050	2 225 006
Úvěry klientům	27 407 069	21 784 335
Investiční cenné papíry	2 393 752	3 402 672
Ostatní finanční aktiva	81 529	44 103

Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivé podrozvahové položky je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Úvěrové přísliby a ostatní závazky vztahující se k úvěrům	1 886 035	1 785 170
<b>Expozice vůči úvěrovému riziku celkem</b>	<b>37 619 811</b>	<b>34 672 467</b>

Tabulka představuje maximální možnou výši úvěrového rizika, kterému je banka vystavena k 31. prosinci 2009 a 2008. Nebere totiž v úvahu žádné zástavy nebo jiná úvěrová zabezpečení, která náležejí k jednotlivým expozicím. Expozice u rozvahových aktiv, jak je uvedena v tabulce, zahrnuje čistou účetní hodnotu, ve výši zahrnuté v rozvaze.

Přijaté zástavy a zajištění a bankovní záruky k 31. prosinci 2009 a 2008:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Přijaté zástavy	6 776 252	5 527 026
Přijaté bankovní záruky od ČMZRB, a.s.	850 538	766 182
<b>Celkem</b>	<b>7 626 790</b>	<b>6 293 208</b>

Koncentrace rizik finančních aktiv vystavených úvěrovému riziku

(a) Územní sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2009 a 2008, umístěna v České republice.

(b) Průmyslový sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2009 a 2008, umístěna v průmyslových sektorech - finanční instituce (pohledávky za bankami, státní dluhopisy přijímané centrální bankou k refinancování, ostatní cenné papíry a investiční cenné papíry držené do splatnosti) nebo retail (úvěry poskytnuté fyzickým a právníckým osobám).

### 3.1.4 Úvěry klientům

v tis. Kč	31. prosince 2009		31. prosince 2008	
	Úvěry	Ostatní finanční aktiva	Úvěry	Ostatní finanční aktiva
Do splatnosti, nezhodnocené	26 464 063	81 529	20 959 969	44 103
Po splatnosti, nezhodnocené	650 061	0	565 928	0
Znehodnocené	584 974	20 770	517 295	20 770
<b>Hrubá výše</b>	<b>27 699 098</b>	<b>102 299</b>	<b>22 043 192</b>	<b>64 873</b>
Opravná položka	- 292 029	- 20 770	- 258 857	- 20 770
<b>Čistá výše</b>	<b>27 407 069</b>	<b>81 529</b>	<b>21 784 335</b>	<b>44 103</b>

Celková opravná položka k úvěrům klientům k 31. prosinci 2009 a 2008 se vztahuje k:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Individuálně znehodnoceným úvěrům (poznámka 16)	268 363	247 079
Portfoliová opravná položka (poznámka 16)	23 666	11 778
<b>Celkem opravné položky</b>	<b>292 029</b>	<b>258 857</b>

#### (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 a ke kterým nebyla vytvořena opravná položka.

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.

Úvěrová kvalita portfolia úvěrů, které nejsou po splatnosti a nejsou znehodnocené je posuzována podle:

- behaviorálního scoringu pro úvěry starší než 1,5 roku. Behaviorální scoring je založen na kvalitě splácení úvěru a u právnických osob také na pravidelném monitoringu (jednou ročně), tj. vyhodnocování finanční a ekonomické situace smluvní strany v době trvání úvěrového obchodu;
- aplikačního scoringu (pro fyzické osoby) a ratingu (pro právnické osoby) pro nové úvěry. Zařazení do požadovaného scoringového/ratingového stupně, požadovaná bonita a zajištění jsou hlavními předpoklady schválení úvěru.

Hrubou výši úvěrů a půjček podle typů klientů, které nebyly po splatnosti a nebyly znehodnocené, lze analyzovat následovně:

#### 31. prosince 2009

v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnické osoby	Celkem
<b>Úvěry, které nejsou po splatnosti</b>	<b>13 299 189</b>	<b>13 164 874</b>	<b>26 464 063</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí použitá pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	4 314 868	1 122 512	5 437 380
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použitá pro výpočet opravných položek	1 138 993	598 702	1 737 695
Reálná hodnota bankovní záruky ČMZRB, a.s.	0	818 009	818 009
<b>Nezajištěná část úvěrů</b>	<b>7 845 328</b>	<b>10 625 651</b>	<b>18 470 979</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	5 134 469	1 256 703	6 391 172
Reálná hodnota zástav nemovitostí	12 394 062	2 714 700	15 108 762
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	4 952 145	2 603 052	7 555 197

#### 31. prosince 2008

v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnické osoby	Celkem
<b>Úvěry, které nejsou po splatnosti</b>	<b>11 342 100</b>	<b>9 617 869</b>	<b>20 959 969</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí použitá pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	3 194 515	831 669	4 026 184
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použitá pro výpočet opravných položek	825 418	477 258	1 272 677
Reálná hodnota bankovní záruky ČMZRB, a.s.	0	752 643	752 643
<b>Nezajištěná část úvěrů</b>	<b>7 322 167</b>	<b>7 556 299</b>	<b>14 878 466</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	4 204 565	1 065 456	5 270 021
Reálná hodnota zástav nemovitostí	15 385 603	2 700 319	18 085 922
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	3 871 562	1 994 671	5 866 233

K úvěrům poskytnutým právnickým osobám k 31. prosinci 2009 byla vytvořena portfoliová opravná položka ve výši 23 666 tis. Kč (31. prosince 2008: 11 778 tis. Kč) (poznámka 16).

**(b) Úvěry, které jsou po splatnosti a nejsou znehodnocené**

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

<b>31. prosince 2009</b>			
<b>v tis. Kč</b>	<b>Fyzické osoby</b>	<b>Právnícké osoby</b>	<b>Celkem</b>
Úvěry po splatnosti do 30 dnů	473 269	104 711	577 980
Úvěry po splatnosti od 30 do 60 dnů	34 914	0	34 914
Úvěry po splatnosti od 60 do 90 dnů	21 391	0	21 391
Úvěry po splatnosti nad 90 dnů	15 776	0	15 776
<b>Celkem</b>	<b>545 350</b>	<b>104 711</b>	<b>650 061</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí použita pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	188 569	1 033	189 602
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použita pro výpočet opravných položek	56 929	3 422	60 351
Reálná hodnota bankovní záruky ČMZRB, a.s.	0	7 013	7 013
<b>Nezajištěná část úvěrů</b>	<b>299 852</b>	<b>93 243</b>	<b>393 095</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	214 842	1 913	216 755
Reálná hodnota zástav nemovitostí	592 316	1 913	594 229
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	247 520	14 878	262 398

<b>31. prosince 2008</b>			
<b>v tis. Kč</b>	<b>Fyzické osoby</b>	<b>Právnícké osoby</b>	<b>Celkem</b>
Úvěry po splatnosti do 30 dnů	425 970	103 168	529 138
Úvěry po splatnosti od 30 do 60 dnů	27 144	0	27 144
Úvěry po splatnosti od 60 do 90 dnů	9 646	0	9 646
<b>Celkem</b>	<b>462 760</b>	<b>103 168</b>	<b>565 928</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí použita pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	137 709	0	137 709
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použita pro výpočet opravných položek	41 204	2 698	43 902
Reálná hodnota bankovní záruky ČMZRB, a.s.	0	9 187	9 187
<b>Nezajištěná část úvěrů</b>	<b>283 847</b>	<b>91 283</b>	<b>375 130</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	171 314	0	171 314
Reálná hodnota zástav nemovitostí	748 889	0	748 889
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	184 436	12 325	196 761

(c) Úvěry, které jsou individuálně znehodnocené

31. prosince 2009

v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
<b>Individuálně znehodnocené</b>	<b>571 343</b>	<b>13 631</b>	<b>584 974</b>
Opravná položka k individuálně znehodnoceným úvěrům	- 268 363	0	- 268 363
Reálná hodnota zástav nemovitostí použita pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	31 831	0	31 831
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použita pro výpočet opravných položek	89 831	0	89 831
<b>Nezajištěná část úvěrů</b>	<b>449 681</b>	<b>13 631</b>	<b>463 312</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	46 326	0	46 326
Reálná hodnota zástav nemovitostí	58 945	0	58 945
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	390 570	0	390 570

31. prosince 2008

v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
<b>Individuálně znehodnocené</b>	<b>517 295</b>	<b>0</b>	<b>517 295</b>
Opravná položka k individuálně znehodnoceným úvěrům	- 247 079	0	- 247 079
Reálná hodnota zástav nemovitostí použita pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	45 588	0	45 588
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použita pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	42 824	0	42 824
<b>Nezajištěná část úvěrů</b>	<b>428 883</b>	<b>0</b>	<b>428 883</b>
Reálná hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	85 691	0	85 691
Reálná hodnota zástav nemovitostí	259 871	0	259 871
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	356 756	0	356 756

K 31. prosinci 2008 neexistují individuálně znehodnocené úvěry právníckým osobám.

Banka nemá k 31. prosinci 2009 ani k 31. prosinci 2008 znovu sjednané úvěry a půjčky, které by jinak byly po splatnosti nebo znehodnocené.

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

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

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

Reálná hodnota bankovní záruky ČMZRB, a.s. odráží reálnou hodnotu záruk získatelnou v případě její realizace zohledňující její časovou hodnotu.

### 3.1.5 Hodnota zajištění získaná dražbou či exekucí

V následující tabulce je hodnota zajištění, kterou banka inkasovala v dražbě nebo v exekuci:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Dražba	3 450	1 776
Exekuce	3 075	8 622
<b>Celkem</b>	<b>6 525</b>	<b>10 398</b>

### 3.2 Měnové riziko

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

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

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výkazu úplného výsledku v položce čistý zisk / ztráta z obchodování.

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

### 3.3 Úrokové riziko

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

Vzhledem ke struktuře aktiv a pasiv je banka vystavována úrokovému riziku. Pasiva jsou převážně tvořena primárními vklady účastníků stavebního spoření, které jsou úročeny fixní úrokovou sazbou. Poskytnuté úvěry představovaly k 31. prosinci 2009 79 % z přijatých depozit (31. prosince 2008: 67 %).

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

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

#### a) Basis Point Value analýza

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

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Kumulativní Basis Point Value CZK	1 092	101

#### b) Úrokový VaR

Úrokový VaR představuje hodnotu maximální potenciální denní ztráty, způsobené nepříznivým pohybem tržních úrokových sazeb při zvolené hladině pravděpodobnosti 95 %.

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Úrokový VaR	2 899	250

#### c) Stresové testování

Doplňující metodou řízení úrokového rizika k metodám BPV a VaR je stresové testování. Účelem stresového testování je zjistit, jak velký dopad do přecenění všech aktiv a pasiv by měla potenciální extrémní změna úrokových sazeb podle daného stresového scénáře při současné struktuře bilance.

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

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

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Stressové testování +200 bp	- 223 258	- 30 115
Stressové testování -200 bp	194 139	66 802

Veškerých výsledků bylo dosaženo použitím externího software na bázi excelové aplikace. Do programu jsou doplněny bilanční údaje a tržní úrokové sazby. Software s využitím maker zpracuje vstupní data. Vklady po vázací době jsou modelovány metodou rovnoměrného měsíčního úbytku těchto vkladů.

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

K 31. prosinci 2009 v tis. Kč

	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	411 881	0	0	0	0	0	<b>411 881</b>
Státní dluhopisy přijímané ČNB k refinancování a ostatní cenné papíry	0	0	782 013	2 762 338	440 144	0	<b>3 984 495</b>
Pohledávky za bankami	751 094	550 237	153 719	0	0	0	<b>1 455 050</b>
Pohledávky za klienty	344 995	128 976	670 769	25 642 232	255 376	364 721	<b>27 407 069</b>
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	0	51 946	1 233 359	287 775	820 672	0	<b>2 393 752</b>
Ostatní finanční aktiva	81 529	0	0	0	0	0	<b>81 529</b>
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>1 589 499</b>	<b>731 159</b>	<b>2 839 860</b>	<b>28 692 345</b>	<b>1 516 192</b>	<b>364 721</b>	<b>35 733 776</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči bankám	10 012	0	0	0	0	0	<b>10 012</b>
Závazky vůči klientům	422 880	23 125 358	1 718 480	6 627 381	2 150 403	443 046	<b>34 487 548</b>
Závazky z emitovaných cenných papírů	416 306	0	0	0	0	0	<b>416 306</b>
Ostatní finanční závazky	196 681	0	0	0	0	0	<b>196 681</b>
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>1 045 879</b>	<b>23 125 358</b>	<b>1 718 480</b>	<b>6 627 381</b>	<b>2 150 403</b>	<b>443 046</b>	<b>35 110 547</b>

K 31. prosinci 2008 v tis. Kč

	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	403 274	0	0	0	0	0	<b>403 274</b>
Státní dluhopisy přijímané ČNB k refinancování a ostatní cenné papíry	0	823 746	200 769	3 561 116	442 276	0	<b>5 027 907</b>
Pohledávky za bankami	926 330	797 389	501 287	0	0	0	<b>2 225 006</b>
Pohledávky za klienty	366 417	107 109	628 021	20 072 379	308 400	302 009	<b>21 784 335</b>
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	0	620 523	413 356	1 547 249	821 544	0	<b>3 402 672</b>
Ostatní finanční aktiva	44 103	0	0	0	0	0	<b>44 103</b>
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>1 740 124</b>	<b>2 348 767</b>	<b>1 743 433</b>	<b>25 180 744</b>	<b>1 572 220</b>	<b>302 009</b>	<b>32 887 297</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči klientům	572 878	23 534 168	1 183 060	4 895 985	1 731 794	398 963	<b>32 316 848</b>
Závazky z emitovaných cen- ných papírů	0	0	0	414 433	0	0	<b>414 433</b>
Ostatní finanční závazky	151 681	0	0	0	0	0	<b>151 681</b>
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>724 559</b>	<b>23 534 168</b>	<b>1 183 060</b>	<b>5 310 418</b>	<b>1 731 794</b>	<b>398 963</b>	<b>32 882 962</b>

### 3.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity vyplývá z typu financování aktivit banky a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost zlikvidnit aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném čase.

#### 3.4.1 Proces řízení likvidity

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování, které sestávají z vkladů klientů, poplatků, úroků a splátek z poskytnutých úvěrů. To dává bance flexibilitu a omezuje závislost na jediném zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména sledováním změn ve struktuře financování a porovnává je s představenstvem schválenou strategií řízení rizika likvidity. V zájmu hladké likvidity drží banka dále část aktiv ve formě krátkodobých dluhopisů a vkladů.

Pro řízení likvidity má banka stanoveny závazné limity pro minimálně potřebnou výši rychle likvidních a ostatních likvidních aktiv. Pro účely řízení likvidity banka vytvořila základní a alternativní scénáře a pro zabezpečení stability banky v případě neočekávaných výkyvů na trhu stavebního spoření a na peněžním a kapitálovém trhu má zpracován pohotovostní plán.

### 3.4.2 Peněžní toky z finančních závazků

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

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2009</b>					
Závazky vůči bankám	10 023	0	0	0	10 023
Závazky vůči klientům	24 497 035	1 526 026	7 655 879	975 154	34 654 094
Závazky z emitovaných cenných papírů	418 000	0	0	0	418 000
Ostatní finanční závazky	196 681	0	0	0	196 681
<b>Závazky celkem</b>	<b>25 121 739</b>	<b>1 526 026</b>	<b>7 655 879</b>	<b>975 154</b>	<b>35 278 798</b>

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2008</b>					
Závazky vůči klientům	25 285 979	977 255	5 451 925	689 591	32 404 750
Závazky z emitovaných cenných papírů	18 000	0	418 000	0	436 000
Ostatní finanční závazky	151 681	0	0	0	151 681
<b>Závazky celkem</b>	<b>25 455 660</b>	<b>977 255</b>	<b>5 869 925</b>	<b>689 591</b>	<b>32 992 431</b>

### 3.4.3 Aktiva držena za účelem řízení likvidity

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

- Pokladní hotovost a vklady u bank
- Pohledávky za bankami – splatné do 3 měsíců
- Vládní dluhopisy akceptované centrální bankou k refinancování

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2009</b>					
Aktiva držena za účelem řízení likvidity	1 725 633	1 098 537	2 948 121	512 870	6 285 161
<b>K 31. prosinci 2008</b>					
Aktiva držena za účelem řízení likvidity	2 432 191	1 050 609	4 289 172	531 915	8 303 887

### 3.4.4 Úvěrové přísliby a závazky z operativního nájmu

(a) Úvěrové přísliby

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

(b) Závazky z operativního nájmu

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

<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>Méně než rok</b>	<b>1-5 let</b>	<b>Více než 5 let</b>	<b>Celkem</b>
Úvěrové přísliby	1 886 035	0	0	<b>1 886 035</b>
Závazky z operativního nájmu	16 513	66 053	26 990	<b>109 556</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 902 548</b>	<b>66 053</b>	<b>26 990</b>	<b>1 995 591</b>
<b>K 31. prosinci 2008</b>				
Úvěrové přísliby	1 785 170	0	0	<b>1 785 170</b>
Závazky z operativního nájmu	6 301	67 214	43 409	<b>116 924</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 791 471</b>	<b>67 214</b>	<b>43 409</b>	<b>1 902 094</b>

### 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 stavební spořitelny.

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

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).

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

### 3.6 Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

Reálná hodnota představuje částku, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vyrovnán mezi znalými, ochotnými stranami v nespřízněné transakci za obvyklých podmínek. Odhad reálné hodnoty je prováděn na základě údajů o příslušných tržních hodnotách a informacích o finančních instrumentech. V případech, kdy tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty stanoveny na základě posouzení současných ekonomických podmínek, aktuálních směnných kurzů, úrokových sazeb a dalších faktorů. Některé z výše uvedených faktorů se vyznačují jistou mírou nejistoty a jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního instrumentu. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka shrnuje rozdíly mezi účetními hodnotami a reálnými hodnotami aktiv a závazků, které nejsou prezentovány v účetních výkazech v reálných hodnotách:

v tis. Kč	31. prosince 2009		31. prosince 2008	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u ČNB	411 881	411 881	403 274	403 274
Státní dluhopisy přijímané centrální bankou k refinancování a ostatní cenné papíry	3 984 495	4 129 795	5 027 907	5 087 641
Pohledávky za bankami	1 455 050	1 449 525	2 225 006	2 186 358
Úvěry klientům	27 407 069	31 336 466	21 784 335	24 855 086
Investiční cenné papíry	2 393 752	2 407 279	3 402 672	3 408 840
Ostatní finanční aktiva	81 529	81 529	44 103	44 103
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči bankám	10 012	10 012	0	0
Závazky vůči klientům	34 487 548	33 755 647	32 316 848	31 473 622
Závazky z emitovaných cenných papírů	416 306	419 078	414 433	419 661
Ostatní finanční závazky	196 681	196 681	151 681	151 681

Při zohlednění tržního vývoje úrokových sazeb v roce 2009 je časová hodnota neodvolatelných úvěrových příslibů k 31. prosinci 2009 blízká 0 Kč (k 31. prosinci 2008: 0 Kč).

Reálné hodnoty v tabulce jsou vypočteny takto:

#### *Pohledávky za bankami*

Reálná hodnota běžných účtů odpovídá jejich účetní hodnotě. Termínové pohledávky za bankami jsou přeceňovány na reálnou hodnotu pomocí tržní sazby známé k rozvahovému dni.

#### *Úvěry klientům*

Reálné hodnoty úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami. U úvěrů a půjček klientům je zohledněno identifikované znehodnocení.

#### *Státní dluhopisy přijímané centrální bankou k refinancování, ostatní cenné papíry a investiční cenné papíry*

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

### Závazky vůči klientům

Reálné hodnoty vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s jejich vykazovanou hodnotou. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb nabízených v dané době na trhu pro vklady s obdobnou lhůtou splatnosti a obdobného charakteru.

### Závazky z emitovaných cenných papírů

Reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou rizikovostí a zůstatkovou lhůtou splatnosti.

## 3.7 Řízení kapitálu

Cíle banky při řízení kapitálu, což je širší koncept než vlastní kapitál ve výkazu rozvahy, jsou následující:

- splňovat zákonné požadavky stanovené regulátorem, tj. Českou národní bankou („ČNB“);
- zabezpečit schopnost banky splnit předpoklad trvání, aby mohla pokračovat ve tvorbě výnosů z investice akcionářů;
- udržovat silnou kapitálovou základnu, která bude sloužit pro rozvoj podnikání.

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, tak jak byly implementovány Parlamentem ČR a ČNB. Požadované informace jsou předkládány ČNB na měsíční bázi.

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

Kapitál banky je složen z Tier 1 a Tier 2. Tier 1 je tvořen základním kapitálem, kumulovanými zisky a fondy tvořenými z těchto zisků. Při výpočtu Tier 1 je odečtena hodnota nehmotných aktiv. Výsledná částka tvoří regulační kapitál. Tier 2 je tvořen dodatkovým kapitálem, kterým je v případě banky podřízený dluh.

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

Níže uvedená tabulka shrnuje složení regulačního kapitálu a jednotlivých ukazatelů za roky končící 31. prosince 2009 a 2008.

Kapitál	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 070 364	820 364
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	539 657	324 821
Nehmotný majetek jiný než goodwill	- 36 817	- 31 248
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>1 573 204</b>	<b>1 113 937</b>
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	416 306	414 433
<b>Kapitál relevantní pro výpočet limitů angažovaností, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti</b>	<b>1 989 510</b>	<b>1 528 370</b>
<b>Rizikově vážená aktiva</b>		
Rozvahová aktiva	17 916 918	14 967 612
Podrozvahová aktiva	0	0
<b>Celkem rizikově vážená aktiva</b>	<b>17 916 918</b>	<b>14 967 612</b>
<b>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</b>	<b>10,53 %</b>	<b>9,61 %</b>

## 4. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ

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.

### (a) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Banka zkoumá své úvěrové portfolio za účelem stanovení znehodnocení nejméně každé čtvrtletí. Když banka určuje, zda má zaúčtovat do výkazu úplného výsledku ztrátu plynoucí ze znehodnocení, posuzuje, do jaké míry má k dispozici pozorovatelná data, která by indikovala měřitelný pokles očekávaných budoucích plateb u jednotlivých poskytnutých úvěrů a následně v rámci portfolio úvěrů, u nichž neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty na základě individuálního hodnocení. Tato data mohou zahrnovat informace o změně platební morálky dlužníků banky nebo o změně národních či místních hospodářských podmínek, které souvisí s nespáčením půjček v rámci zkoumaného portfolio. Vedení banky pro účely plánování budoucích plateb používá odhady učiněné na základě minulých zkušeností se ztrátami pro aktiva s úvěrovými charakteristikami a objektivní důkazy o znehodnocení v rámci portfolio. Metodologie a předpoklady pro odhad jak částek, tak načasování budoucích plateb, jsou aktualizovány s cílem snížit rozdíly mezi odhadem ztráty a skutečnou ztrátou.

Odhadovaný dopad na výsledek banky plynoucí ze změny očekávaných peněžních toků (závislých na realizaci zástav) o +/- 10 % je k 31. prosinci 2009 zisk ve výši 1 016 tis. Kč, respektive ztráta 1 427 tis. Kč. Banka nemá k dispozici údaje o odhadovaném dopadu na výsledek banky 31. prosinci 2008 k dispozici.

### (b) Úrokový bonus

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

Každoročně dochází k verifikaci odhadu dohadné položky na úrokový bonus a při výrazných odchylkách v dochází ke zvýšení/snížení tvorby dohadné položky. Dohadná položka na úrokový bonus je vykázána v závazcích vůči klientům (viz poznámka 23).

Odhadovaný dopad na výsledek banky plynoucí ze změny očekávaní chování kmene spořicíh smluv o +/- 5 % je k 31. prosinci 2009 zisk ve výši 37 907 tis. Kč, respektive ztráta 37 907 tis. Kč. Banka nemá k dispozici údaje o odhadovaném dopadu na výsledek banky 31. prosinci 2008 k dispozici.

## 5. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Banka je řízena společně s ostatními sesterskými společnostmi ve skupině Wüstenrot v České republice (zejména s WHB, WŽP a WP). Každá společnost skupiny je hlavnímu rozhodovacímu orgánu prezentována jako jeden provozní segment.

Finanční informace vykazované hlavnímu rozhodovacímu orgánu banky jsou shodné s finančními informacemi vykazovanými v souladu s IFRS v těchto účetních výkazech.

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

## 6. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

v tis. Kč	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy:	1 583 270	1 463 059
z toho z úvěrů a půjček klientům	1 247 759	985 375
z termínových vkladů	51 114	91 952
z cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování	181 237	233 836
z investičních cenných papírů držných do splatnosti	95 045	137 793
ostatní	8 115	14 103
Náklady na úroky a podobné náklady:	- 924 957	- 950 791
z toho ze závazků vůči klientům	- 904 985	- 930 957
ostatní (zejména z emitovaných cenných papírů)	- 19 972	- 19 834
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>658 313</b>	<b>512 268</b>

Součástí úrokových výnosů byly i časově rozlišené úroky ke znehodnoceným finančním aktivům, které za rok 2009 dosahovaly výše 31 318 tis. Kč (2008: 26 880 tis. Kč).

## 7. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ

Pohyby opravných položek k úvěrům klientů jsou analyzovány následovně:

v tis. Kč	2009	2008
Tvorba opravných položek k úvěrům za klienty	36 611	27 253
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	- 1 514	- 530
Výnosy z postoupených pohledávek	- 358	- 1 450
<b>Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů celkem</b>	<b>34 739</b>	<b>25 273</b>

## 8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč	2009	2008
Výnosy z poplatků a provizí za vedení účtů	125 161	124 079
Výnosy z poplatků a provizí od jiných společností za distribuci jejich produktů	79 869	100 766
Výnosy z poplatků a provizí - ostatní	31 113	29 765
<b>Celkem výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>236 143</b>	<b>254 610</b>
Náklady na provize za distribuci produktů jiných společností	- 69 774	- 92 086
Náklady na poplatky a provize regionálním ředitelům a oblastním vedoucím	- 26 501	- 48 199
Náklady na poplatky a provize - ostatní	- 9 120	- 20 375
<b>Celkem náklady na poplatky a provize</b>	<b>- 105 395</b>	<b>- 160 660</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>130 748</b>	<b>93 950</b>

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

v tis. Kč	2009	2008
Mzdy a odměny zaměstnanců	- 110 064	- 95 665
<i>z toho: členové představenstva</i>	- 14 443	- 12 454
<i>členové dozorčí rady</i>	- 2 386	- 1 279
Sociální náklady a zdravotní pojištění	- 37 090	- 33 317
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>- 147 154</b>	<b>- 128 982</b>
Náklady na marketing	- 66 581	- 52 519
Telekomunikace a počítačové zpracování	- 52 305	- 48 521
Ostatní náklady	- 42 271	- 38 276
Náklady na školení	- 4 138	- 6 681
Náklady na správu objektů	- 4 832	- 5 814
Spotřeba materiálu	- 6 322	- 5 322
Nájemné	- 28 771	- 3 405
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	- 4 216	- 4 019
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>- 209 436</b>	<b>- 164 557</b>
<b>Odpisy hmotného a nehmotného majetku a leasing celkem</b>	<b>- 39 389</b>	<b>- 34 254</b>

Členové představenstva a dozorčí rady jsou zároveň klíčovými vedoucími zaměstnanci banky.

Kromě peněžitých plnění mají členové představenstva k dispozici 3 služební vozidla v celkové pořizovací ceně k 31. prosinci 2009 a 2008 ve výši 2 573 tis. Kč. Členové představenstva ani členové dozorčí rady nevlastní žádné akcie banky.

Členy dozorčí rady jsou 3 zaměstnanci a 6 zástupců akcionářů.

## 10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

v tis. Kč	2009	2008
Vratka pokuty od ÚOHS (poznámka 26)	0	3 900
Výnosy z nájemného	8 277	1 411
Pojištění	441	240
Ostatní	7 133	3 378
<b>Celkem ostatní provozní výnosy</b>	<b>15 851</b>	<b>8 929</b>
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	- 15 515	- 14 208
Náklady na soudní vymáhání pohledávek	- 8 427	- 8 453
Ostatní	- 10 991	- 4 416
<b>Celkem ostatní provozní náklady</b>	<b>- 34 933</b>	<b>- 27 077</b>

## 11. DAŇ Z PŘÍJMŮ

v tis. Kč	2009	2008
Splatný daňový náklad	- 47 912	- 14 980
Odložený daňový náklad	- 4 942	- 7 841
Dodatečné odvody / přeplatky daně z příjmu z minulých let	0	- 180
Snížení/zvýšení splatné daně předchozího období na základě skutečně podaného daňového přiznání	1 986	2 795
<b>Daň z příjmů</b>	<b>- 50 868</b>	<b>- 20 206</b>

Daň ze zisků před zdaněním se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím základní daňové sazby následovně:

v tis. Kč	2009	2008
Zisk před zdaněním	338 150	235 042
Daň vypočtená použitím sazby 20 % (2008: 21 %)	- 67 630	- 49 356
Výnosy trvale nepodléhající zdanění	21 622	34 551
Náklady trvale neuznatelné pro daňové účely	- 2 874	- 2 426
Snížení splatné daně předchozího období na základě skutečně podaného daňového přiznání	- 1 986	- 2 795
Dodatečné odvody / Přeplatky daně z příjmu z minulých let	0	- 180
<b>Daň z příjmů</b>	<b>- 50 868</b>	<b>- 20 206</b>

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2009 je vypočtena pro rok 2010 ve výši 19% (daňová sazba pro rok 2010). Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2008 byla vypočtena ve výši 20 % (daňová sazba pro rok 2009) a 19 % (daňová sazba pro rok 2010) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu.

v tis. Kč	2009	2008
K 1. lednu	- 1 764	6 077
Odložená daň zaúčtovaná do výsledovky	- 4 942	- 7 841
<b>K 31. prosinci</b>	<b>- 6 706</b>	<b>- 1 764</b>

Odložený daňový závazek a pohledávka vznikly z následujících položek:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
<b>Přechodné rozdíly s dopadem na odložený daňový závazek</b>		
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	- 7 957	- 7 142
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>- 7 957</b>	<b>- 7 142</b>
<b>Přechodné rozdíly s dopadem na odloženou daňovou pohledávku</b>		
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	1 251	406
Rozdíly v časovém rozlišení poplatků a provizí	0	2 734
Opravné položky k pohledávkám	0	2 238
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>1 251</b>	<b>5 378</b>
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>- 6 706</b>	<b>- 1 764</b>

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Odložená daň – uplatnitelná v období do 12 měsíců		
- pohledávka	1 251	5 378
Odložená daň – uplatnitelná v období nad 12 měsíců		
- závazek	- 7 957	- 7 142

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 potencionálnímu závazku.

## 12. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Hotovost	3 877	3 519
Povinné minimální rezervy u centrální banky (ČNB)	408 004	399 755
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem – zahrnuté v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (poznámka 13)</b>	<b>411 881</b>	<b>403 274</b>

Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtu platebního styku u ČNB dle opatření ČNB č. 2/2003 v aktuálním znění. Hotovost a vklady u centrální banky nad výši povinných minimálních rezerv nejsou úročeny. Povinné minimální rezervy jsou úročeny do výše stanovené povinností průměrnou úrokovou sazbou pro čtrnáctidenní repo operace ČNB platné během udržovacího období.

## 13. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Hotovost a zůstatky u ČNB (viz poznámka 12)	411 881	403 274
Pohledávky za bankami (viz poznámka 15)	1 301 331	933 524
	<b>1 713 212</b>	<b>1 336 798</b>

## 14. STÁTNÍ DLUHOPISY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Státní dluhopisy přijímané centrální bankou k refinancování	3 984 495	5 027 907

Z toho:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Se splatností do 1 roku	782 013	1 024 515
Se splatností nad 1 rok	3 202 482	4 003 392

Úrokové výnosy z cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v bodě 6.

## 15. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Pohledávky za bankami představují termínové vklady a vklady na běžných účtech. Vedle toho existují pohledávky za bankami, jako emitenty hypotečních zástavních listů. Veškeré pohledávky za bankami jsou spláceny v termínu splatnosti.

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Běžné účty - splatné na požádání	34 952	42 906
Termínové vklady s původní splatností do tří měsíců	1 266 379	890 618
Zahrnuto v hotovostních ekvivalentech (viz poznámka 13)	1 301 331	933 524
Termínové vklady ostatní splatné do 12 měsíců	153 719	1 291 482
<b>Pohledávky za bankami celkem</b>	<b>1 455 050</b>	<b>2 225 006</b>

Termínové vklady u bank zahrnují také vykázanou zápornou reálnou hodnotu vložených finančních derivátů ve výši - 7 181 tis. Kč (2008: - 20 901 tis. Kč).

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

## 16. ÚVĚRY KLIENTŮM

### (a) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Společenství vlastníků a bytová družstva	13 246 599	9 719 877
Obyvatelstvo	14 412 216	12 322 410
Obce	40 283	905
<b>Celkem úvěry klientům</b>	<b>27 699 098</b>	<b>22 043 192</b>
Opravné položky	- 292 029	- 258 857
<b>Čisté úvěry klientům</b>	<b>27 407 069</b>	<b>21 784 335</b>

Z toho:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Se splatností do 1 roku	1 309	1 101 547
Se splatností nad 1 rok	27 697 789	20 941 645
<b>Celkem úvěry klientům</b>	<b>27 699 098</b>	<b>22 043 192</b>
Se splatností do 1 roku	1 309	1 044 763
Se splatností nad 1 rok	27 405 760	20 739 572
<b>Čisté úvěry klientům</b>	<b>27 407 069</b>	<b>21 784 335</b>

V roce 2009 pokračuje velký nárůst v sektoru společenství vlastníků a bytová družstva. Hlavním důvodem je další zvýšení prodeje produktu REVIT (úvěry poskytované vlastníkůům panelových domů). V sektoru obyvatelstvo pokračuje trend růstu poskytovaných úvěrů z předešlých let.

Pohledávky za klienty představují pohledávky ze splátek překlenovacích úvěrů, splátek úvěrů ze stavebního spoření, neuhrazených poplatků, úroků a sankčních úroků.

Banka v roce 2009 prominula úroky z prodlení ve výši 1 tis. Kč (2008: 107 tis. Kč).

Úvěry klientům jsou úročeny fixní úrokovou mírou dle aktuálních obchodních podmínek. Průměrná úroková míra úvěrů poskytnutým klientům k 31. prosinci 2009 je 5,11 % p.a. (k 31. prosinci 2008: 5,28 % p.a.).

Banka přijala zajištění ve formě zástav nemovitostí v celkové výši 15 761 936 tis. Kč (2008: 19 094 682 tis. Kč) k poskytnutým úvěrům klientům. Nemovitosti přijaté do zástavy jsou vykázány v reálné hodnotě.

Kromě toho přijala banka zajištění ručitelským závazkem v reálné hodnotě k 31. prosinci 2009 v celkové výši 8 208 165 tis. Kč (2008: 6 419 749 tis. Kč) a záruky ČMZRB, a.s. v reálné hodnotě k 31. prosinci 2009 v celkové výši 825 022 tis. Kč (2008: 761 830 tis. Kč).

**(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám**

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>258 857</b>	<b>237 554</b>
Tvorba v průběhu roku	36 611	27 253
Použití na odpis pohledávek	- 3 081	- 1 949
Použití v souvislosti s postoupením pohledávek	0	- 2 551
Rozpuštění pro nadbytečnost v souvislosti s postoupením pohledávek	- 358	- 1 450
<b>Zůstatek opravných položek k 31. prosinci</b>	<b>292 029</b>	<b>258 857</b>

Úrokové výnosy z úvěrů a půjček klientům za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v bodě 6.

Rozdělení opravné položky k úvěrům klientům podle tříd je následující:

**Úvěry fyzickým osobám**

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	Individuální opravné položky	Individuální opravné položky
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>247 079</b>	<b>237 554</b>
Tvorba	21 284	9 525
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>268 363</b>	<b>247 079</b>

**Úvěry právnickým osobám**

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	Portfoliové opravné položky	Portfoliové opravné položky
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>11 778</b>	<b>0</b>
Tvorba	11 888	11 778
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>23 666</b>	<b>11 778</b>

**(c) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance**

Banka poskytla úvěry členům dozorčí rady, členům představenstva a dalším vedoucím zaměstnancům v souhrnné výši 5 141 tis. Kč (2008: 4 851 tis. Kč).

Za rok 2009 dosáhly úrokové výnosy z úvěrů členům dozorčí rady, členům představenstva a dalším vedoucím zaměstnancům 169 tis. Kč (2008: 113 tis. Kč).

Banka v roce 2009 ani v roce 2008 nevytvořila k těmto úvěrům žádné opravné položky.

## 17. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

### (a) Cenné papíry držené do splatnosti

v tis. Kč	31. prosince 2009		31. prosince 2008	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Hypoteční zástavní listy	1 180 289	1 190 821	2 185 792	2 190 352
Ostatní dluhopisy	1 213 463	1 216 458	1 216 880	1 218 488
	<b>2 393 752</b>	<b>2 407 279</b>	<b>3 402 672</b>	<b>3 408 840</b>

Z toho:

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Se splatností do 1 roku	932 388	1 033 879
Se splatností nad 1 rok	1 461 364	2 368 793

### (b) Cenné papíry s variabilním výnosem

v tis. Kč	ISIN	Účetní hodnota	Tržní hodnota
<b>K 31. prosinci 2009</b>			
HZL KB VAR/15	CZ0002000565	200 450	202 843

v tis. Kč	ISIN	Účetní hodnota	Tržní hodnota
<b>K 31. prosinci 2008</b>			
HZL KB VAR/15	CZ0002000565	201 263	203 202

### (c) Cenné papíry s fixní úrokovou mírou

v tis. Kč	Účetní hodnota	Tržní hodnota
<b>K 31. prosinci 2009</b>		
Hypoteční zástavní listy	979 839	987 978
Ostatní dluhopisy	1 213 463	1 216 458
	<b>2 193 302</b>	<b>2 204 436</b>

v tis. Kč	Účetní hodnota	Tržní hodnota
<b>K 31. prosinci 2008</b>		
Hypoteční zástavní listy	1 984 529	1 987 150
Ostatní dluhopisy	1 216 880	1 218 488
	<b>3 201 409</b>	<b>3 205 638</b>

Veškeré cenné papíry držené do splatnosti jsou emitovány českými komerčními a hypotečními bankami a Evropskou investiční bankou.

Úrokové výnosy z investičních cenných papírů za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v bodě 6.

## 18. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Účast ve Wüstenrot service s.r.o., Česká republika	996	996
Opravná položka	- 210	- 210
<b>Investice v přidružených podnicích celkem</b>	<b>786</b>	<b>786</b>

Dne 14. května 2007 banka podepsala s W&W smlouvu o disponování s 90 % hlasovacích práv k akciím Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Dne 14. května 2007 banka podepsala s W&W smlouvu o disponování s 50 % hlasovacích práv a zároveň s Wüstenrot Versicherungs- AG, Salzburg (Rakousko) smlouvu o disponování s 1 hlasovacím právem k akciím Wüstenrot, životní pojišťovny, a.s.

Dne 2. ledna 2008 banka podepsala s W&W dodatek ke smlouvě o disponování s hlasovacími právy a nově tak je oprávněna disponovat s 74 % hlasovacích práv k akciím Wüstenrot, životní pojišťovny, a.s.

Dne 21. ledna 2008 banka podepsala s W&W smlouvu o disponování se 74 % hlasovacích práv k akciím Wüstenrot pojišťovny a.s.

Z těchto práv nevyplyvají pro banku žádné majetkové užitky.

## 19. NEHMOTNÁ AKTIVA

v tis. Kč	2009	2008
<b>Software</b>		
Pořizovací cena k 1. lednu	129 566	114 881
Oprávkky k 1. lednu	- 98 318	- 80 653
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu</b>	<b>31 248</b>	<b>34 228</b>
Přírůstky	23 041	14 685
Roční odpisy	- 17 472	- 17 665
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci</b>	<b>36 817</b>	<b>31 248</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci	150 233	129 566
Oprávkky k 31. prosinci	- 113 416	- 98 318
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci</b>	<b>36 817</b>	<b>31 248</b>

Žádný dlouhodobý nehmotný majetek nebyl pořízen na finanční leasing, poskytnut do zástavy, ani se k němu neváží žádné jiné závazky.

## 20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

v tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Pronajatý majetek	Dopravní prostředky	Ostatní hmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2008	403 066	55 229	1 009	9 942	0	469 246
Oprávký k 1. lednu 2008	- 56 696	- 38 946	- 94	- 4 677	0	- 100 413
<b>Zůstatková cena k 1. lednu 2008</b>	<b>346 370</b>	<b>16 283</b>	<b>915</b>	<b>5 265</b>	<b>0</b>	<b>368 833</b>
Přírůstky	0	9 498	0	4 313	0	13 811
Roční odpisy	- 7 836	- 6 478	- 25	- 2 250	0	- 16 589
Vyřazení	0	- 31	0	- 1 049	0	- 1 080
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2008</b>	<b>338 534</b>	<b>19 272</b>	<b>890</b>	<b>6 279</b>	<b>0</b>	<b>364 975</b>
Pořizovací cena k 1. lednu 2009	403 066	63 243	1 009	11 909	0	479 227
Oprávký k 1. lednu 2009	- 64 532	- 43 971	- 119	- 5 630	0	- 114 252
<b>Zůstatková cena k 1. lednu 2009</b>	<b>338 534</b>	<b>19 272</b>	<b>890</b>	<b>6 279</b>	<b>0</b>	<b>364 975</b>
Přírůstky	9 491	20 838	0	312	0	30 641
Roční odpisy	- 7 928	- 11 632	- 24	- 2 333	0	- 21 917
Vyřazení	0	- 1 113	- 117	- 181	0	- 1 411
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2009</b>	<b>340 097</b>	<b>27 365</b>	<b>749</b>	<b>4 077</b>	<b>0</b>	<b>372 288</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2009	412 557	55 044	877	11 968	0	480 446
Oprávký k 31. prosinci 2009	- 72 460	- 27 679	- 128	- 7 891	0	- 108 158
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2009</b>	<b>340 097</b>	<b>27 365</b>	<b>749</b>	<b>4 077</b>	<b>0</b>	<b>372 288</b>

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

## 21. OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Ostatní pohledávky	90 662	57 601
<i>Z toho:</i>		
<i>Pohledávky za Sdružením</i>	<i>54 766</i>	<i>24 777</i>
<i>Pohledávky za Kreditní bankou Plzeň, a.s. – v likvidaci</i>	<i>18 542</i>	<i>18 542</i>
<i>Ostatní pohledávky</i>	<i>17 354</i>	<i>14 282</i>
Opravné položky k ostatním pohledávkám	- 20 770	- 20 770
Dohadné položky aktivní	11 637	7 272
<b>Ostatní finanční aktiva celkem</b>	<b>81 529</b>	<b>44 103</b>
Poskytnuté zálohy	20 791	11 151
Kauce	351	359
Dohadné položky aktivní - státní podpora	895 029	977 136
Náklady příštích období	17 048	2 068
Ostatní nefinanční aktiva	1 668	1 165
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>1 016 416</b>	<b>1 035 982</b>

## 22. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Závazky vůči bankám – termínové vklady	10 012	0

Závazky vůči bankám byly k 31. prosinci 2009 splatné do jednoho roku se stanovenou úrokovou mírou ve výši 0,63 %.

## 23. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
<b>Termínové závazky se splatností</b>		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	1 451 930	919 315
Obyvatelstvo	7 349 853	4 883 866
Obce	3 558	112 390
	<b>8 805 341</b>	<b>5 915 571</b>
<b>Závazky s výpovědní lhůtou</b>		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	93 947	92 206
Obyvatelstvo	24 239 964	24 922 689
Obce	900	874
	<b>24 334 811</b>	<b>25 015 769</b>
<b>Závazky splatné na požádání</b>		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	2	0
Obyvatelstvo	9 336	9 404
<b>Ostatní závazky vůči klientům</b>		
Závazky vůči klientům na vyplacení úrokového bonusu	443 046	398 963
Nárok klientů na státní podporu stavebního spoření	895 012	977 141
<b>Závazky vůči klientům úhrnem</b>	<b>34 487 548</b>	<b>32 316 848</b>

Celková kumulovaná výše státní podpory zaúčtovaná na účtech klientů k 31. prosinci 2009 dosahuje objemu 3 931 657 tis. Kč (2008: 3 811 101 tis. Kč).

Závazky vůči klientům k 31. prosinci 2009 jsou úročeny fixní úrokovou sazbou v rozmezí od 1 % p.a. do 4,5 % p.a. (2008: 1 % p.a. do 4,5 % p.a.).

Úrokové náklady ze závazků vůči klientům za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v bodě 6.

## 24. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

### Podřízený dluh

V souvislosti s nárůstem objemu prodeje úvěrového financování banka rozhodla o posílení kapitálu, s ohledem na dodržení ukazatele kapitálové přiměřenosti, formou podřízeného dluhu.

Banka dne 31. ledna 2005 vydala podřízené dluhopisy v nominální výši první tranše 300 mil. Kč s úrokovým výnosem 4,5 % p.a. V roce 2007 vydala banka druhou tranši v nominální výši 100 mil. Kč s úrokovým výnosem 4,5 % p.a. Dluhopisy mají podobu zaknihovaného cenného papíru, znějí na doručitele, každý ve jmenovité hodnotě jeden milion Kč. Celkový schválený objem emise činí 500 mil. Kč.

Banka má právo na předčasné splacení dluhopisů po pěti letech od data emise. Tuto opci na splacení emise v lednu 2010 využila a celou emisi i splatila. Po splacení staré emise banka v lednu 2010 vydala podřízené dluhopisy v nominální výši 100 mil. Kč.

Úrokové výnosy jsou vypláceny vždy k 31. lednu každého roku zpětně. Bližší informace jsou k dispozici v emisních podmínkách.

Úrokové náklady na emitované cenné papíry za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v bodě 6.

## 25. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Závazky za Sdružením	20 369	13 127
Ostatní závazky z obchodního styku	80 537	69 920
Dohadné položky pasivní	95 775	68 634
<b>Ostatní finanční závazky celkem</b>	<b>196 681</b>	<b>151 681</b>
Závazky za zaměstnanci	14 663	14 774
Závazky vůči státu	5 731	4 616
Ostatní závazky	791	440
<b>Nefinanční závazky</b>	<b>21 185</b>	<b>19 830</b>
<b>Ostatní závazky celkem</b>	<b>217 866</b>	<b>171 511</b>

Závazky vůči státu představují zejména závazky ze sociálního a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2009 ve výši 4 077 tis. Kč (2008: 3 409 tis. Kč).

## 26. OSTATNÍ REZERVY

v tis. Kč	2009	2008
Ostatní rezervy		
Zůstatek k 1. lednu	0	0
Rozpuštění pro nadbytečnost	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V souvislosti se správním řízením Úřadu na ochranu hospodářské soutěže (dále „ÚOHS“) vůči stavebním spořitelnám z titulu údajného uzavření dohody o výměně informací a jednání ve shodě v oblasti stanovování poplatků, byla bance uložena v roce 2004 pokuta ve výši 19 mil. Kč. Banka vůči tomuto rozhodnutí podala v dané lhůtě rozklad k předsedovi ÚOHS a vytvořila v roce 2004 finanční rezervu ve výši zmíněné pokuty pro případ, že by ve správním řízení nebyla úspěšná.

V roce 2005 ÚOHS původní řízení zrušil a zahájil nové. Na jeho základě byla původní výše pokuty snížena na 15 mil. Kč, proti čemuž banka znovu podala rozklad. Z důvodů opatrnosti banka v roce 2005 rozpustila z původní rezervy pouze 4 mil. Kč a v roce 2006 na základě nového rozhodnutí ÚOHS rezervu ve výši 11,1 mil. Kč. V roce 2007 banka zaplatila ÚOHS pokutu v celkové výši 3,9 mil. Kč. Proti konečnému rozhodnutí ÚOHS byla podána žaloba ke Krajskému soudu v Brně.

Dne 8. ledna 2008 vyhověl Krajský soud v Brně žalobě banky proti konečnému rozhodnutí ÚOHS o udělení pokuty. ÚOHS následně v lednu 2008 vrátil bance pokutu uhrazenou bankou v roce 2007 ve výši 3,9 mil. Kč. ÚOHS poté podal proti tomuto rozhodnutí Krajského soudu v Brně kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu. Nejvyšší správní soud rozhodl o kasační stížnosti ÚOHS dne 25. 2. 2009 tak, že ji v plném rozsahu zamítl. Proti uvedenému rozhodnutí již nejsou opravné prostředky přípustné.

## 27. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Na řádné valné hromadě konané dne 27. dubna 2009 rozhodli akcionáři banky navýšit základní kapitál o 250 mil. Kč upsáním nových akcií. Základní kapitál byl navýšen novou emisí kmenových akcií. Městský soud v Praze pravomocně rozhodl o zápisu této změny do obchodního rejstříku dne 1. července 2009.

Celková výše splaceného základního kapitálu banky k 31. prosinci 2009 činí 1 070,4 mil. Kč (2008: 820,4 mil. Kč), přičemž nominální hodnota 5 549 kusů kmenových akcií na jméno činí 123,20 tis. Kč, nominální hodnota 5 549 kusů kmenových akcií na jméno činí 24,64 tis. Kč a nominální hodnota 1 000 kusů kmenových akcií na jméno činí 250 tis. Kč za 1 kus.

Poměrná práva a dividendy spojené se všemi akciemi jsou stejné.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2009 je následující:

Název	Sídlo	Počet akcií ve jmenovité hodnotě			% podíl na základním kapitálu
		123,20 tis. Kč	24,64 tis. Kč	250,00 tis. Kč	
Wüstenrot&Württembergische AG	Stuttgart SRN	3 103	3 103	559	55,92
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Salzburg, Rakousko	2 414	2 414	435	43,50
Ostatní	ČR	32	32	6	0,58
<b>Celkem</b>		<b>5 549</b>	<b>5 549</b>	<b>1 000</b>	<b>100,00</b>

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2008 je následující:

Název	Sídlo	Počet akcií ve jmenovité hodnotě			% podíl na základním kapitálu
		123,20 tis. Kč	24,64 tis. Kč		
Wüstenrot&Württembergische AG	Stuttgart SRN	3 103	3 103		55,92
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	Salzburg, Rakousko	2 414	2 414		43,50
Ostatní	ČR	32	32		0,58
<b>Celkem</b>		<b>5 549</b>	<b>5 549</b>		<b>100,00</b>

## 28. NEROZDĚLENÝ ZISK A REZERVNÍ FOND ZE ZISKU

Banka rozdělna svůj zisk za rok 2008 následujícím způsobem:

v tis. Kč	2008
Převod do zákonného rezervního fondu	10 742
Převod do nerozděleného zisku	204 094
<b>Zisk k rozdělení</b>	<b>214 836</b>

Představenstvo banky předpokládá, že navrhne akcionářům rozdělení zisku za rok 2009 v následujících částkách:

- přiděl do zákonného rezervního fondu ve výši 14 364 tis. Kč,
- zůstatek zisku bude převeden do položky Nerozdělený zisk.

Banka vytváří rezervní fond ve výši minimálně 5 % z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce podle § 217 obchodního zákoníku.

Rezervní fond nelze použít na výplatu dividend, dokud zůstatek tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu.

## 29. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SMLUVNÍ PŘÍSLIBY

### Poskytnuté přísliby a záruky

V roce 2009 banka evidovala úvěrové přísliby ve výši 1 886 035 tis. Kč (2008: 1 785 170 tis. Kč).

K 31. prosinci 2009 a 2008 banka neposkytla žádné investiční přísliby ani aktiva do zástavy.

## 30. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněné strany zahrnují:

- členy představenstva a dozorčí rady, vedoucí zaměstnance banky a osoby jim blízké,
- 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.

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

Transakce se spřízněnými stranami probíhají za tržních podmínek.

v tis. Kč	Aktiva	Závazky
<b>K 31. prosinci 2009</b>		
<i>Členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci banky</i>		
Úvěry vedoucím zaměstnancům	5 141	0
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku</i>		
Wüstenrot & Württembergische AG	101	6
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	47	150
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku</i>		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	2 120	0
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	16 678	6 404
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – emitované dluhopisy	0	78 057
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky z titulu provizí	1 499	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	19 412	7 288
Wüstenrot hypoteční banka a.s – hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě	697 000	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s – termínové vklady včetně naběhlého úroku	397 274	0
Wüstenrot pojišťovna a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	18 677	6 677
Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku – pohledávky z titulu provizí	2 472	0
<b>Celkem</b>	<b>1 160 421</b>	<b>98 582</b>

v tis. Kč	Aktiva	Závazky
<b>K 31. prosinci 2008</b>		
<i>Členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci banky</i>		
Úvěry vedoucím zaměstnancům	4 851	0
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku</i>		
Wüstenrot & Württembergische AG	174	6 422
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	93	0
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku</i>		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	5 284	0
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	8 110	5 558
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – emitované dluhopisy	0	77 706
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky z titulu provizí	1 742	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	9 870	4 282
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě	800 000	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – termínové vklady včetně naběhlého úroku	300 369	0
Wüstenrot pojišťovna a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	6 796	3 287
Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku – pohledávky z titulu provizí	0	515
Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku – přijaté zálohy	0	148
<b>Celkem</b>	<b>1 137 289</b>	<b>97 918</b>

v tis. Kč	Náklady	Výnosy
<b>2009</b>		
<i>Členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci banky</i>		
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutým vedoucím zaměstnancům	0	169
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku</i>		
Wüstenrot & Württembergische AG	6 299	0
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku</i>		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	0	26 978
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – úrokové náklady z dluhopisů	3 726	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z provizí	0	21 645
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z úroků z hypotečních zástavních listů	0	25 658
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – úroky z termínových vkladů	3	8 761
Wüstenrot pojišťovna a.s. – výnosy z provizí	0	22 522
Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku – provize	0	6 022
<b>Celkem</b>	<b>10 028</b>	<b>111 755</b>

v tis. Kč	Náklady	Výnosy
<b>2008</b>		
<i>Členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci banky</i>		
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutým vedoucím zaměstnancům	0	113
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku</i>		
Wüstenrot & Württembergische AG	6 409	0
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku</i>		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	0	42 398
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – úrokové náklady z dluhopisů	3 708	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z provizí	0	29 251
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z úroků z hypotečních zástavních listů	0	26 863
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z úroků z termínových vkladů	0	12 500
Wüstenrot pojišťovna a.s. – výnosy z provizí	0	3 093
Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku – provize	0	21 696
Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku – ostatní výnosy	0	953
<b>Celkem</b>	<b>10 117</b>	<b>136 867</b>

Náklady spojené s Wüstenrot, životní pojišťovnou, a.s. představují náklady z titulu životního pojištění placeného za zaměstnance banky. Výnosy od spřízněných osob zahrnují výnosy z nájemného a provizí za prodej produktů pro spřízněné osoby.

Transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za rovných podmínek.

### 31. PRÁVNÍ SPORY

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

Informace o správním řízení ÚOHS proti bance jsou uvedeny v poznámce 26.

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

### 32. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

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

#### Sestavení účetní závěrky

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky dne 16. března 2010 a byla z jejího pověření podepsána:

Pavel Vaněk  
předseda představenstva

Lars Kohler  
člen představenstva

JUDr. Pavel Pektor  
člen představenstva

# Zpráva ovládané osoby

Zpráva společnosti Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ: 140 23, IČ: 47115289, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce č. 1714 (dále též i „společnost“) o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 zák. č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku za účetní období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 (dále též i „předmětné účetní období“):

## 1. Propojené osoby

### 1.1 Ovládající osoba

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

- Wüstenrot Holding AG, se sídlem Ludwigsburg, Spolková republika Německo, který je ovládající osobou společnosti Wüstenrot & Württembergische AG, je konečnou ovládající osobou všech osob ovládaných společnostmi 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.

### 1.2 Podíl ovládající osoby

Společnosti je známo, že společnost Wüstenrot & Württembergische AG disponovala v roce 2009 ve společnosti podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve výši 55,92 %.

### 1.3 Ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou

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

#### 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
Beteiligungs-GmbH der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Berlin Leipziger Platz Grundbesitz GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
City Immobilien GmbH & Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Eschborn GbR	Stuttgart	SRN		50,99
GFW Gesellschaft zur Förderung von Wohneigentum mbH	Ludwigsburg	SRN		100,00
GMA Gesellschaft für Markt- und Absatzforschung mbH	Ludwigsburg	SRN		100,00
Hinterbliebenenfürsorge der Deutschen Beamtenbanken GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
Horizon21 Private Equity Partners III (Feeder No. 1) L.P.	London	GB		100,00
V-Bank AG	München	SRN		49,99
IVB-Institut für Vorsorgeberatung, Risiko- u. Finanzan. GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
Karlsruher Lebensversicherung AG	Karlsruhe	SRN		82,73
Karlsruher Rendite Immobilien GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
KLV BAKO Dienstleistungs-GmbH	Karlsruhe	SRN		90,70
KLV BAKO Vermittlungs-GmbH	Karlsruhe	SRN		74,70
KLV Verwaltungs GmbH i.L.	Karlsruhe	SRN		100,00
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
Schloßhotel Eyba GmbH & Co. KG	Saalfelder Höhe	SRN		100,00
Schloßhotel Eyba Verwaltungsgesellschaft mbH	Saalfelder Höhe	SRN		100,00

Stuttgarter Baugesellschaft von 1872 AG	Stuttgart	SRN	100,00	
W&W Advisory Dublin Ltd.	Dublin	Irsko	100,00	
W&W Asset Management AG, Luxemburg	Luxemburg	Lucembursko	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 Service GmbH	Stuttgart	SRN	100,00	
W.B.I. Verwaltungsgesellschaft mbH i.L.	Hamburg	SRN	100,00	
Wohnimmobilien GmbH&Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN	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	72,42	
Württembergische Logistik I GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN	94,00	
Württembergische Rechtschutz 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	32,00	68,00
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Bausparkasse AG	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Grundstücksverwertungs-GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Praha	ČR	100,00	
Wüstenrot pojišťovna a.s.	Praha	ČR	74,00	
Wüstenrot service s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot stavebná sporiteľňa a.s.	Bratislava	Slovensko	40,00	
Wüstenrot, životní pojišťovna a.s.	Praha	ČR	74,00	
Wüstenrot Życie TU S.A. w likwidacji	Varšava	Polsko	50,00	

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

Smlouva o sdružení ze dne 7. 11. 2007, účinná dnem 1. 1. 2008, ve znění dodatku č. 1 ze dne 28. 4. 2008 a dodatku č. 2 ze dne 1. 4. 2009, uzavřená mezi společnostmi Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., a společností Wüstenrot pojišťovna a.s., na jejichž základě jsou uvedené společnosti sdruženy při výkonu svých činností za účelem prohloubení odbornosti a zlepšení efektivity provozu účastníků.

### Další uzavřené smlouvy mezi společnostmi a propojenými osobami

#### 2.1 Smlouvy se společností Wüstenrot & Württembergische AG

- a) Podlicenční smlouva na užívání vybraných log vztahujících se k názvu Wüstenrot. Smlouva byla uzavřena dne 21. 1. 2009.

#### 2.2 Smlouvy se společností Wüstenrot hypoteční banka a.s.

- a) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu uzavřená dne 27. 4. 2009.  
b) Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení a vedení běžného účtu uzavřený dne 30. 11. 2009.  
c) V roce 2009 bylo uzavřeno celkem 107 obchodů na mezibankovním trhu.

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

- a) Dodatek č.14 ke smlouvě o výkonu činnosti pojišťovacího agenta ze dne 26. 11. 2004 – úplné nové znění Přílohy č. 3. Dodatek byl uzavřen dne 1. 6. 2009.

#### 2.4. Smlouvy se společností Wüstenrot pojišťovna a.s.

- a) V roce 2009 byl uzavřen na kapitálovém trhu 1 obchod s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banky a.s., kdy kupujícím byla Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.

#### 2.5. Další smlouvy s propojenými osobami

S výjimkami uvedenými v ustanoveních 2.1 - 2.4 této zprávy není známo, že by byly společnosti 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 společnost 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 společnostmi 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 2010

Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.



Pavel Vaněk  
předseda představenstva



JUDr. Pavel Pektor  
člen představenstva

# Doplňující informace o bance podle legislativní úpravy

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

### *Popis práv a povinností s příslušným druhem akcie*

Stavební spořitelna Wüstenrot není emitentem akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na bance přijatého k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie.

### *Zásady a postupy vnitřní kontroly v procesu účetního výkaznictví*

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

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

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

### *Kodexy řízení a správy společnosti*

Banka nepřijala a nedodrhuje žádný kodex v souvislosti s řízením a správou banky.

### *Popis postupů rozhodování představenstva a dozorčí rady*

Představenstvo je statutární orgán společnosti. Rozhoduje ve všech věcech, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Každý člen představenstva má jeden hlas. Jestliže jsou všichni členové přítomni, rozhoduje se jednomyslně, jinak se rozhoduje většinou všech hlasů. Podrobnosti pro jednání představenstva upravuje jednací řád představenstva.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, dohlíží na veškerou podnikatelskou činnost společnosti. Dozorčí rada rozhoduje prostou většinou všech členů a řídí se jednacím řádem dozorčí rady.

### *Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady*

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Akcionáři činí svá rozhodnutí na valné hromadě. K účasti na valné hromadě a k hlasování jsou oprávněni pouze ti akcionáři, kteří jsou k rozhodnému dni uvedeni v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Hlasování se děje zvednutím ruky. Valná hromada je usnášeníschopná, pokud přítomní akcionáři vlastní akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 51% základního kapitálu společnosti. Rozhodnutí valné hromady je přijato, hlasovala-li pro ně alespoň 51% všech hlasů 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*

Dne 29. 12. 2009 bylo valnou hromadou přijato nové úplné znění stanov, jejichž obsahem je mj. i zřízení nového orgánu společnosti – výboru pro audit včetně vymezení jeho kompetencí. V rámci uvedené valné hromady došlo i k volbě jeho členů.

### *Peněžité plnění členům představenstva a vedoucím zaměstnancům stavební spořitelny Wüstenrot*

Členové představenstva jsou zároveň vedoucími zaměstnanci stavební spořitelny Wüstenrot. Stavební spořitelna Wüstenrot vyplatila v roce 2009 členům představenstva peněžité plnění ve výši 10 943 tis. Kč (v roce 2008: 13 562 tis. Kč).

Z uvedené částky obdrželi členové představenstva odměnu za výkon funkce člena představenstva ve výši 275 tis. Kč (v roce 2008: 450 tis. Kč). Členové představenstva dále v roce 2009 obdrželi hrubou mzdu ve výši 10 668 tis. Kč (v roce 2008: 13 112 tis. Kč). V této částce je obsažena smluvní mzda ve výši 9 655 tis. Kč (v roce 2008: 11 473 tis. Kč) a dále roční odměny dle splnění obrotových cílů a hospodářských výsledků stavební spořitelny Wüstenrot ve výši 1 013 tis. Kč (v roce 2008: 1 639 tis. Kč). Kromě peněžitých plnění mají členové představenstva k dispozici 3 služební vozidla v poměrné pořizovací ceně 2 007 tis. Kč, přičemž celková pořizovací cena činila 2 573 tis. Kč.

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

### ***Peněžité plnění členům dozorčí rady***

Hrubý příjem členů dozorčí rady činil v roce 2009 celkem 2 416 tis. Kč (2008: 1 554 tis. Kč). V této částce jsou zahrnuty:

- a) mzdy a odměny z pracovního poměru 3 členů dozorčí rady z řad zaměstnanců; ve mzdách a odměnách je zahrnuta hrubá mzda v celkové výši 2 326 tis. Kč (2008: 1 444 tis. Kč), ve které jsou obsaženy výkonové prémie zaměstnanců ve výši 266 tis. Kč (2008: 203 tis. Kč) a prémie dle zisku stavební spořitelny Wüstenrot ve výši 223 tis. Kč (2008: 107 tis. Kč).
- b) odměny za výkon funkce člena dozorčí rady stavební spořitelny Wüstenrot.

Odměny za výkon funkce člena dozorčí rady představují celkovou částku 90 tis. Kč (v roce 2008: 110 tis. Kč). Z této částky představuje odměna členům dozorčí rady z řad zaměstnanců částku 60 tis. Kč (v roce 2008: 60 tis. Kč).

Členové dozorčí rady stavební spořitelny Wüstenrot nevlastní žádné akcie stavební spořitelny Wüstenrot.

### ***Peněžité plnění prokuristům společnosti***

Pozice prokuristů byla v roce 2009 ve stavební spořitelně Wüstenrot zrušena.

### ***Principy odměňování***

Členové představenstva jsou zároveň vedoucí zaměstnanci stavební spořitelny Wüstenrot. Pravomoci a odpovědnosti vedoucích zaměstnanců jsou dány organizačním řádem společnosti, podpisovým řádem a celou soustavou směrnic vnitřní předpisové základy společnosti. Pravomoci a odpovědnosti člena představenstva jsou dány stanovami společnosti, podpisovým řádem společnosti a konkrétní mandátní smlouvou člena představenstva.

Jako vedoucí zaměstnanci banky mají mzdu tvořenou pevnou částkou, která je stanovena v jejich manažerské smlouvě. Jako členové představenstva dostávají roční odměnu za výkon funkce člena vedení společnosti.

O výplatě odměn za výkon funkce člena představenstva rozhoduje § 8 čl. 1 bod 3 písm. h) stanov stavební spořitelny Wüstenrot v platném znění valná hromada stavební spořitelny. O výplatě odměn za výkon funkce vedoucího zaměstnance banky rozhoduje dozorčí rada banky na základě splnění obrátových cílů a hospodářských výsledků stavební spořitelny Wüstenrot v daném roce. O výplatě odměn za výkon funkce člena dozorčí rady rozhoduje § 8 odst. 2 písm. e) stanov stavební spořitelny Wüstenrot v platném znění valná hromada stavební spořitelny.

### ***Odměny auditorům***

Náklady na služby od externího auditora představují za rok 2009 částku 2 770 tis. Kč za audit účetní závěrky roku 2009, žádné ostatní poradenské služby nebyly poskytnuty (2008: 2 219 tis. Kč, vše za audit účetní závěrky roku 2008).

### ***Nařízení Komise ES č. 809/2004***

#### ***Hlavní akcionáři - popis povahy kontroly a přijatých opatření***

Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart ovládá stavební spořitelnu Wüstenrot na základě dispozice s většinou hlasů plynoucích 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 plynoucím z její účasti v bance.

#### ***Střet zájmů***

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

#### ***Státní, soudní nebo rozhodčí řízení***

Oblast upravující právní spory, kterým stavební spořitelna Wüstenrot v současnosti čelí, je blíže popsána v poznámkách 26 a 31 přílohy k účetní závěrce.

## Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že údaje uvedené ve výroční zprávě Wüstenrot – stavební spořitelny a.s. za rok 2009 odpovídají skutečnosti, že nebyly vynechány ani zkresleny žádné podstatné okolnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy Wüstenrot – stavební spořitelny a.s.

V Praze dne 20. dubna 2010



Pavel Vaněk  
předseda představenstva  
a generální ředitel



JUDr. Pavel Pektor  
člen představenstva  
a náměstek generálního ředitele

