

Wüstenrot

Výroční zpráva

2010

Základní ukazatele

	2010	2009
	v tis. Kč	v tis. Kč
Vlastní kapitál	2 166 135	1 897 303
Základní kapitál	1 070 364	1 070 364
Rezervní fond	143 648	129 284
Závazky vůči klientům	35 956 051	34 487 548
Úvěry a půjčky klientům	31 978 256	27 407 069
Bilanční suma	38 853 649	37 078 554
	v ks	v ks
Nové obchody v roce 2010	71 462	77 030
Stav aktivních smluv	449 072	430 394
Stav platných úvěrů	76 045	74 241
	v tis. Kč	v tis. Kč
Zisk po zdanění	268 832	287 282
Kapitálová přiměřenost	8,88 %	10,5 %
Tier 1	1 812 608	1 573 204
Tier 2	105 047	416 306
Tier 3	0	0
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	84 695	36 817
Celková výše kapitálu	1 917 655	1 989 510
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	1 636 638	1 433 354
k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	2 221	1 603
k expozicím vůči institucím	25 373	46 694
k podnikovým expozicím	348 076	272 721
k retailovým expozicím	1 082 783	932 331
k expozicím zajištěným nemovitostmi	118 146	112 355
k expozicím po splatnosti	18 689	14 673
k ostatním expozicím	41 350	52 977
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	91 868	78 545
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,72 %	0,83 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	15,16 %	20,65 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	151 182	153 868
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 486	1 480
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	1 046	1 192

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 2010	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 změnách vlastního kapitálu	21
• Výkaz o peněžních tocích	22
• Příloha účetní závěrky	24
Zpráva ovládané osoby	65
Doplňující informace o bance podle platné legislativní úpravy	68
Čestné prohlášení	70

Zpráva auditora k výroční zprávě



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 2010 uvedenou ve výroční zprávě na stranách 19 až 64, ke které jsme dne 16. března 2011 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 2010 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 2010 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

*PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, Česká republika
Tel.: +420 251 151 111, fax: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz*

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 oprávněním číslo 021.

© 2011 PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Všechna práva vyhrazena. "PwC" je značka, pod níž členské společnosti PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) podnikají a poskytují své služby. Společně tvoří světovou síť společností PwC. Každá společnost je samostatným právním subjektem a jednotlivé společnosti nezastupují síť PwCIL ani žádnou jinou členskou společnost. PwCIL neposkytuje žádné služby klientům. PwCIL neodpovídá za jednání či opomenutí jednotlivých společností sítě PwC, ani nemůže kontrolovat výkon jejich profesionální činnosti či je jakýmkoli způsobem ovlivňovat.



**Akcionáři společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Zpráva o ověření zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Bankou a její ovládající osobou a mezi Bankou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok končící 31. prosince 2010 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této Zprávě.

Rozsah ověření

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. V souladu s tímto standardem jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat omezenou jistotu, že Zpráva neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Závěr

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

15. dubna 2011

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění 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, Rakouská republika
Podíl na hlasovacích právech	43,50 %
Obchodní firma:	Svaz českých a moravských bytových družstev
Právní forma:	sdužení
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,

myslím, že budete souhlasit s mým názorem, že rok 2010 byl rokem očekávání, a to jak v oblasti ekonomické, tak politické. Zásadními otázkami, které jsme si na začátku roku kladli, bylo to, do jaké míry se podaří oživit recesí zasaženou ekonomiku, co přinesou parlamentní volby, jak se nová vláda postaví k řešení nebezpečně narůstajícího státního dluhu a jak bude řešit problémy s tímto jevem související. Již z volebních programů vítězných stran bylo zřejmé, že nás čekají úsporná opatření, z nichž některá již byla zavedena a o dalších se ještě diskutuje. Právě fiskální restrikce přibrzdila tempo růstu české ekonomiky jak ve 2. pololetí roku 2010, tak pro rok 2011.

Navzdory některým negativně působícím faktorům finanční skupina Wüstenrot opět posílila. V závěru roku překročil počet našich klientů hranici půl milionu, celková aktiva společností skupiny pak přesáhla 50 miliard korun. Až na některé výjimky jsme vykázali lepší obchodní výsledky, než jakých dosáhl v průměru celý trh. Nejcitelnější byl dopad úsporných opatření ve sféře stavebního spoření. Zdanění státní podpory za rok 2010 a její snížení na nejvýše 2000 korun ročně od roku 2011 snížilo atraktivitu stavebního spoření. Naši klienti však důvěru ve stavební spoření a jeho další přednosti neztratili. Stavební spořitelna uzavřela 58 552 nových smluv o stavebním spoření, tedy jen 659 méně než v roce předcházejícím. Celkem, tj. včetně zvýšení cílové částky, bylo sjednáno 71 462 smluv na cílovou částku 22,8 mld. Kč. Po rekordních letech v oblasti financování bydlení pomocí úvěrů poskytnutých stavební spořitelnou byl v souladu s obchodní politikou finanční skupiny Wüstenrot a legislativními požadavky jejich objem regulován, přesto celková částka úvěrů dosáhla 5,9 mld. Kč.

Stavební spořitelna opět prokázala, že kvalitou svých produktů patří ke špičce na trhu a její, ať už zcela nové či inovované produkty, sklízí uznání klientů i odborníků z finanční sféry. Dalším důkazem toho je dvojnásobné ocenění, které v soutěži Zlatá koruna o nejlepší finanční produkt získalo spoření pro děti do 18 let Wüstenrot Kamarád+, a to Stříbrnou korunu za 2. místo v kategorii stavební spoření a Bronzovou korunu jako třetí nejlepší novinka roku.

Důvěru a spokojenost našich klientů však nestavíme jen na kvalitě jednotlivých produktů. Velmi intenzivně se zabýváme také oblastí služeb a celkovou úrovní clientského servisu. Postupně otevíráme nová regionální centra, která splňují všechny požadavky na komfort a kvalitu služeb 21. století. Obdobný standard rozsahu a kvality služeb zavádíme i pro oblastní centra.

Velmi mě těší, že se nám v roce 2010 podařilo rozšířit spolupráci s našimi kooperačními partnery a navázat nové obchodní vztahy. Věřím, že značka Wüstenrot a kvalita a rozsah našeho produktového portfolia je základem další úspěšné spolupráce.

Zaměstnancům, finančním poradcům obchodní sítě Wüstenrotu i obchodním partnerům bych rád poděkoval za to, že svou poctivou a spolehlivou prací přispěli k naplnění našich záměrů – dosažení dobrých obchodních i hospodářských výsledků a upevnění pozice finanční skupiny Wüstenrot.



Pavel Vaněk
předseda představenstva

Orgány a management společnosti

Představenstvo

Předseda a generální ředitel

Pavel Vaněk

Vzdělání: vyšší odborné

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

Členové představenstva a náměstci generálního ředitele

Lars Kohler

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

předsedkyně představenstva Bausparkasse Wüstenrot AG

Vzdělání: vysokoškolské

Praxe v oboru: od roku 2004 činná v bankovníctví

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
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

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 2010

Ekonomické prostředí

Česká ekonomika se po prodělané recesi opět vrátila k růstu. Stejně tak jako v roce 2009 srážela malou otevřenou českou ekonomiku ke dnu recese v zemích západní Evropy, profitovalo naše hospodářství v roce 2010 převážně z oživení v Německu, které se stalo tahounem celé Evropy. Ekonomický růst zajistila především průmyslová výroba, jejíž meziroční přírůstek dosáhl úctyhodné výše 10 %. Dařilo se především automobilovému průmyslu, který se na celkovém růstu podílel jednou třetinou. Dalším faktorem byl růst zahraniční poptávky díky kterému zaznamenal zahraniční obchod rekordní obrat. Významnou roli hrál i rozvoj fotovoltaické energetiky. Za celý rok 2010 vzrostl HDP ve srovnání s předchozím rokem o 2,3 %.

Průměrná meziroční míra inflace činila v roce 2010 1,5 %, ve srovnání s rokem 2009 se sice o 0,5 p.b. zvýšila, nicméně to byla stále třetí nejnižší míra inflace od roku 1989. Inflace vzrostla především z důvodu růstu cen komodit, který byl způsoben globálním oživením světové ekonomiky. Na druhé straně pak slabá domácí poptávka a fiskální restrikce vlády držela inflaci stále při zemi. Průměrná mzda dosáhla v roce 2010 výše 23 951 Kč, v meziročním srovnání činil přírůstek 463 Kč (2,0 %). Reálná mzda vzrostla o 0,5 %. Přes dosažený ekonomický růst se nezaměstnanost koncem prosince 2010 zvýšila na 9,6 %.

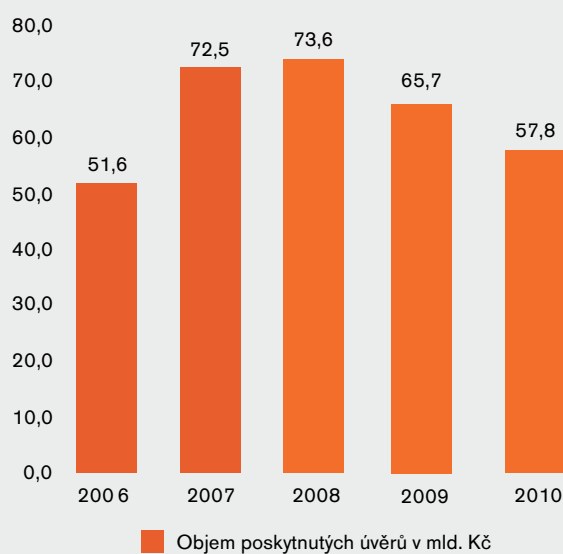
Český bankovní sektor přestál finanční krizi bez větších následků. Trvale pracuje s přebytkem likvidity, disponuje dostatkem primárních vkladů pro poskytování úvěrů a je dobře kapitalizovaný. Podle zátěžových testů České národní banky je tuzemský bankovní sektor schopen uspět i v případě naplnění těch nejpesimističtějších scénářů. Mezibankovní trh se však nadále potýká s neochotou bank navzájem si půjčovat. Banky jsou opatrnější a spoléhají se především na trh primárních depozit. Česká národní banka pokračuje v podpoře finančního trhu formou dodávacích repo operací, které však nejsou příliš využívány. K podpoře ekonomiky snížila ČNB v květnu 2010 hlavní dvoutýdenní reposazbu na 0,75 %.

Trh stavebního spoření a financování bydlení v České republice

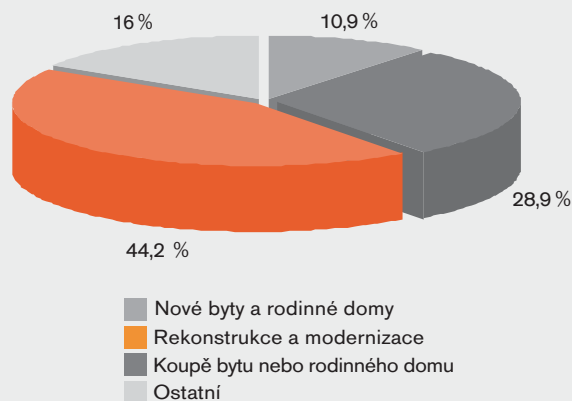
Prvotním smyslem stavebního spoření bylo a je pomoci nejširší vrstvě obyvatel získat prostředky na lepší bydlení za stabilních podmínek, které jsou současně výhodnější než u jiných běžných bankovních produktů. Základ systému tak tvoří úvěry, které jsou určeny na financování bytových potřeb. V roce 2010 poskytly stavební spořitelny svým klientům na tyto účely 113 611 úvěrů v objemu téměř 58 mld. Kč. Z pohledu celkového trhu financová-

ní bydlení tak stavební spoření opět významně přispělo k lepšímu bydlení obyvatel České republiky.

Ve srovnání s rokem 2009 objem poskytnutých úvěrů poklesl o 12 %. Odůvodnění tohoto poklesu lze hledat jak v nižším zájmu klientů, tak v postupném ubývání volných prostředků, které mají stavební spořitelny na poskytování úvěrů k dispozici. Lze jej však považovat i za následek zcela mimořádných výsledků v předcházejících třech letech.



Struktura úvěrů podle účelu použití jasně dokazuje, že stavební spoření je v současné době nepostradatelným zdrojem financování oprav a rekonstrukcí bytového fondu. Je tomu tak především proto, že úvěry jsou snadno dostupné velmi široké vrstvě obyvatelstva, jsou poskytovány na nižší částky a za výhodnějších podmínek než jiné srovnatelné úvěry.



Počet úvěrových smluv spravovaných stavebními spořitelny dosáhl koncem roku 993 357, celkový zůstatek úvěrů se zvýšil na 293,4 mld. Kč a ve srovnání s rokem 2009 vzrostl o 9,7 %. Průměrný podíl salda úvěrů na celkových úsporách vzrostl meziročně o 3,8 procentního bodu na 68,2 %.

Přestože celé 2. pololetí roku bylo negativně ovlivněno diskusemi a nejasnostmi ohledně připravovaných změn stavebního spoření, počet uzavřených smluv se ve srovnání s rokem 2009 o 2,2 % zvýšil. Z 906 143 sjednaných smluv připadlo 532 765 na nové smlouvy, u 373 378 již existujících si klienti zvýšili cílovou částku. Celková částka smluv činila 263,5 mld. Kč.

Koncem roku 2010 evidovaly stavební spořitelny 4 845 319 smluv ve fázi spoření, na jejichž účtech měli klienti uloženo 430 mld. Kč. Celkový počet smluv o stavebním spoření, včetně úvěrových, dosáhl 5 409 952.

Obchodní činnost Wüstenrot - stavební spořitelny a.s.

Produkty

Cílem stavební spořitelny Wüstenrot je mimo jiné citlivě vnímat proměnlivost a individualitu finančních potřeb jednotlivých klientů a své produkty těmto potřebám přizpůsobovat.

Stavební spoření Wüstenrot nabízí klientovi při uzavření smlouvy o stavebním spoření 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 o stavebním spoření možnost volby ze dvou kombinací úrokových sazeb z úspor a z úvěru ze stavebního spoření. Zájemcům o spoření se nabízí vyšší úroková sazba z úspor 2,2 % ročně. Naopak klienti, jejichž záměrem je využít úvěr ze stavebního spoření, si mohou zvolit kombinaci s úrokovou sazbou z úvěru jen 3,7 % ročně.

Zejména ve vazbě na silnou medializaci legislativních změn stavebního spoření od 1. 1. 2011, která se negativně odrazila ve vnímání stavebního spoření a následně měla i negativní vliv na vývoj obchodů, se stavební spořitelna Wüstenrot rozhodla podpořit stavební spoření u obyvatelstva a v druhém pololetí roku 2010 nabídla novým klientům úrokovou sazbu z úspor 2,5 % ročně.

Stavební spořitelna Wüstenrot speciálně zvýhodňuje klienty ve věkové skupině do 18 let, pro které je určeno stavební spoření Wüstenrot Kamarád+ s osvobozením od úhrady za uzavření smlouvy. Tento produkt, který podporuje myšlenku dlouhodobého spoření a tvorby rezerv na budoucí bydlení u mladé generace, získal v roce 2010 v soutěži Zlatá koruna dvě ocenění.

Spoření Wüstenrot Team podporuje klienty, kteří uzavírají smlouvu o stavebním spoření opakovaně a VYCHYTANÉ SPOŘENÍ pamatuje na mladé klienty s vymezenou věkovou hranicí 18 – 30 let, kteří chtějí svou bytovou potřebu financovat pro střednictvím překlenovacího úvěru.

V úvěrové oblasti tvoří základ nabídky pro fyzické osoby 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 min. 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. Tento úvěr je určen především klientům, kteří nemají možnost zajistit úvěr zástavním právem k nemovitosti.

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, společenstvím vlastníků jednotek a obcím - je určen překlenovací úvěr REVIT. Obyvatelé domů financovaných s programem REVIT mohou využít možnost individuálního překlenovacího úvěru.

Obchodní výsledky

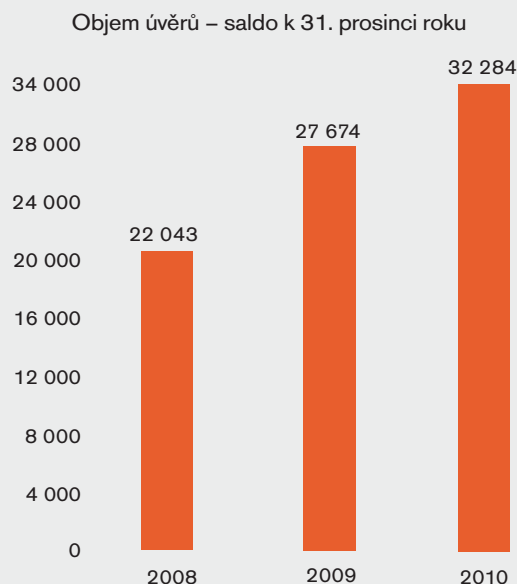
Stavební spořitelna Wüstenrot uzavřela v roce 2010 celkem 71 462 smluv o stavebním spoření, tj. o 7,2 % méně než v roce 2009. Počet nově uzavřených smluv činil 58 552, u 12 910 již existujících smluv zvýšili klienti cílovou částku. Celková cílová částka smluv činila 22,8 mld. Kč a ve srovnání s rokem 2009 klesla o 15,4 %. Stavební spořitelna Wüstenrot spravovala k 31. prosinci 2010 celkem 449 072 smluv, z toho 419 028 ve fázi spoření. Na rozdíl od celkového trhu, kde i v roce 2010 pokračoval meziroční pokles celkového stavu smluv o 1,5 %, stavební spořitelna Wüstenrot zaznamenala meziroční nárůst stavu smluv o 4,3 %. S ohledem na dopady změny zákona o stavebním spoření jde o velmi pozitivní výsledek.

Meziroční přírůstek vkladů na účtech stavebního spoření ve výši 1,9 mld. Kč potvrdil trvalý a plynulý růst úspor, jejichž celková výše dosáhla 35,1 mld. Kč. V důsledku vyššího tempa růstu vkladů než přírůstku počtu smluv průměrné úspory na účtech stavebního spoření neustále rostou. Za poslední rok mírně vzrostla průměrná úspora z 82 966 Kč na 83 700 Kč.

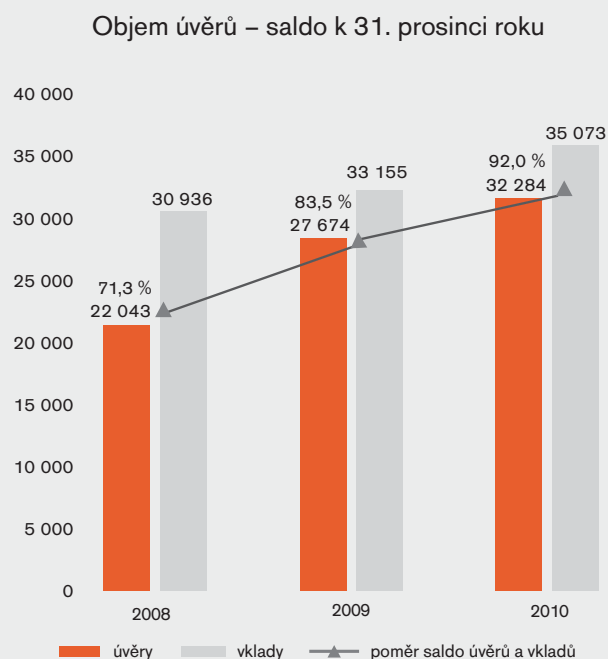
V roce 2010 poskytla stavební spořitelna Wüstenrot 8 391 úvěrů v objemu 5,9 mld. Kč, tj. o 16,7 % méně než v roce 2009. Ve srovnání s celkovými výsledky za všechny stavební spořitelny byla stavební spořitelna Wüstenrot úspěšná a svůj podíl na nově sjednaných úvěrech udržela na 10,3 %.

Významný podíl v úvěrové činnosti stavební spořitelny Wüstenrot připadá na překlenovací úvěry REVIT, které jsou poskytovány právníkům osobám na rekonstrukce a opravy bytových domů. V roce 2010 bylo financováno 801 projektů v celkovém objemu téměř 3,5 mld. Kč, což představuje meziroční pokles 7,2 %.

K 31. prosinci 2010 evidovala 76 045 úvěrových smluv, z toho více než polovinu – 46 001 tvořily překlenovací úvěry. Celkový zůstatek na úvěrových účtech činil koncem roku téměř 32,3 mld. Kč, celkový zůstatek účtů překlenovacích úvěrů činil 30,2 mld. Kč.



Do konce roku 2010 poskytla stavební spořitelna Wüstenrot 126 000 úvěrů a umožnila tak svým klientům čerpat úvěrové prostředky v celkové částce 45,7 mld. Kč. Trvalý růst objemu úvěrů pozitivně ovlivňuje vývoj poměru salda úvěrů a vkladů, který za rok 2010 vzrostl o 8,5 p.b. na 92,0 %. 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 3,8 p.b.), tak v poměru, který za trh činí 68,2 %.



Finanční hospodaření

Vývoj bilance

V průběhu roku 2010 došlo k postupnému navýšení bilanční částky banky, která k 31. prosinci 2010 dosáhla hodnoty 38 854 mil. Kč. To představuje celkové navýšení objemu aktiv a pasiv o 1 775 mil. Kč (index 2010/2009 = 1,05). Na trvalém růstu aktiv se podílely především pohledávky za klienty, které vzrostly o 4 571 mil. Kč na 31 978 mil. Kč. Cenné papíry držela stavební spořitelna Wüstenrot v hodnotě 4 608 mil. Kč.

Strukturu aktiv dokládá následující tabulka.

Struktura aktiv (v tis. Kč)	2010	2009
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	427 212	411 881
Cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3 183 291	3 984 495
Pohledávky za bankami	825 736	1 455 050
Úvěry klientům	31 978 256	27 407 069
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	1 424 720	2 393 752
Investice v přidružených podnicích	786	786
Nehmotná aktiva	84 695	36 817
Pozemky, budovy a zařízení	379 675	372 288
Ostatní aktiva	549 278	1 016 416
Aktiva celkem	38 853 649	37 078 554

V portfoliu cenných papírů jsou drženy do splatnosti státní dluhopisy se splatností do 1 roku ve výši 1 229 mil. Kč a se splatností nad 1 rok ve výši 1 954 mil. Kč. V průběhu roku banka ukládala dočasně volné prostředky v podobě krátkodobých vkladů u bank. K 31. prosinci 2010 měla banka na clearingovém účtu u ČNB 424 mil. Kč a na účtech u jiných bank 26 mil. Kč.

Nejvýznamnější položkou aktiv jsou úvěry ze stavebního spoření v celkové výši 31 978 mil. Kč, a to především úvěry poskytnuté fyzickým osobám v souvislosti s bydlením.

K 31. prosinci 2010 banka evidovala klasifikované pohledávky v celkové výši 782 mil. Kč, což je 2,5 % z celkového objemu pohledávek. K těmto pohledávkám měla banka vytvořené opravné položky ve výši 345 mil. Kč. Navýšení objemu pasiv bylo způsobeno především v důsledku neustálého růstu klientských vkladů. Vklady klientů, a to včetně státní podpory nárokové za rok 2010, dosáhly výše 35 956 mil. Kč. Oproti předcházejícímu roku došlo k růstu o 1 469 mil. Kč. Porovnání struktury pasiv v roce 2010 je specifikováno v následující tabulce.

Struktura pasiv (v tis. Kč)	2010	2009
Závazky vůči bankám	306 496	10 012
Závazky vůči klientům	35 956 051	34 487 548
Závazky z emitovaných cenných papírů	105 047	416 306
Ostatní závazky	280 453	217 866
Splatný závazek z daně z příjmů	27 446	42 813
Odložený daňový závazek	12 021	6 706
Základní kapitál	1 070 364	1 070 364
Nerozdělený zisk	952 123	697 655
Rezervní fond	143 648	129 284
Pasiva celkem	38 853 649	37 078 554

Výsledky hospodaření

Hospodářský výsledek za rok 2010 klesl oproti roku 2009 o zhruba 6,4 %. Podle Mezinárodních účetních standardů (IFRS) činil čistý zisk po zdanění 268 832 tis. Kč. Celkové úrokové výnosy činily 1 764 254 tis. Kč. Na straně úrokových nákladů byly nejvýznamnější položkou, která se promítla do hospodaření banky, úroky z vkladů stavebního spojení. Celkové úrokové náklady činily 1 051 196 tis. Kč. Čistý úrokový výnos se v roce 2010 zvýšil oproti roku 2009 o 54 745 tis. Kč na 713 058 tis. Kč.

Strukturu hospodářského výsledku dokládá následující tabulka:

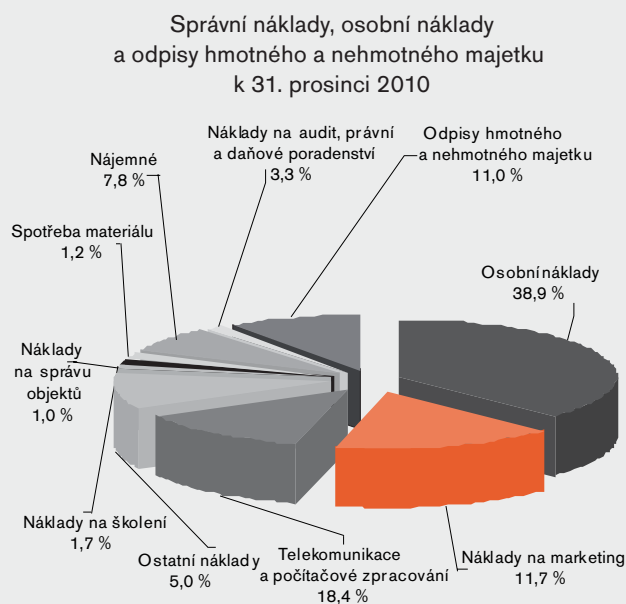
Hospodářský výsledek (v tis. Kč)	2010	2009
Čisté úrokové výnosy	713 058	658 313
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	- 62 538	- 34 739
Čisté úrokové výnosy po ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů	650 520	623 574
Čisté výnosy z poplatků a provizí	147 023	130 748
Čistý zisk nebo ztráta z obchodování	693	- 1 111
Osobní náklady	-166 812	-147 154
Správní náklady	- 215 131	- 209 436
Odpisy nehmotných aktiv a hmotného majetku	- 47 440	- 39 389
Ostatní provozní výnosy	10 199	15 851
Ostatní provozní náklady	- 37 693	- 34 933
Daň z příjmů	- 72 527	- 50 868
Hospodářský výsledek	268 832	287 282

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 telekomunikaci a počítačové zpracování. 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 33 404 tis. Kč (navýšení o 8,4 %).

Podrobnější srovnání správních nákladů v letech 2010 a 2009 je uvedeno v následující tabulce a procentní zastoupení jednotlivých položek k 31. prosinci 2010 v grafu.

Správní náklady, osobní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku (v tis. Kč)	2010	2009
Osobní náklady	- 166 812	- 147 154
Náklady na marketing	- 50 403	- 66 581
Telekomunikace a počítačové zpracování	- 79 203	- 52 305
Ostatní náklady	- 21 593	- 42 271
Náklady na školení	- 7 269	- 4 138
Náklady na správu objektů	- 4 145	- 4 832
Spotřeba materiálu	- 4 978	- 6 322
Nájemné	- 33 406	- 28 771
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	- 14 134	- 4 216
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	- 47 440	- 39 389
Celkem	- 429 383	- 395 979



Poradenství a péče o klienta, služby

„Klient je středem zájmu“ je jednou z hlavních zásad firemní kultury všech společností Wüstenrotu v České republice i v celé Evropě. V souladu s touto zásadou je hlavním cílem poskytnout klientovi kompletní finanční servis pod jednou střešou. Odborné poradenství a profesionální péče o klienta je založena na osobním finančním poradci klienta a jeho rodiny.

Zázemí široké sítě finančních poradců tvoří osm regionálních center, která od loňského roku zásadně mění svoji podobu a charakter. Všechna zřizovaná centra splňují ty nejvyšší požadavky na komfort služeb 21. století. Moderní styl, nový design, diskrétní přepážky, vysoká profesionalita a kvalifikace poradců, kompletní finanční poradenství, online služby, příjemné prostředí, bezbariérové přístupy a dětský koutek – tak vypadá nové centrum Wüstenrotu.

Věrnostní program Klub Wüstenrot

V průběhu roku 2010 se členy Klubu Wüstenrot stalo dalších 38 053 klientů, kteří tak splnili základní podmínku využití zajímavých finančních výhod při sjednání některého z dalších produktů společností Wüstenrot. koncem roku 2010 dosáhl počet členů Klubu téměř 178 000. 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, sponzoring

Stavební spořitelna Wüstenrot jako součást finanční skupiny Wüstenrot přispěla na charitativní činnost, která je dlouhodobě zaměřena na podporu handicapovaných dětí. V roce 2010 jsme Nadačnímu fondu dětské onkologie Krtek poukázali finanční částku, která hradí náklady na ozdravný tábor pro děti, které se léčí na Klinice dětské onkologie při fakultní nemocnici Brno. Wüstenrot a jeho pracovníci uspořádali finanční sbírku, jejíž výtěžek putoval na účet Dětského domova v Horní Čermné. Dětem z tohoto domova navíc zaměstnanci a spolupracovníci Wüstenrotu zakoupili vánoční dárky podle přání.

Wüstenrot obdobně jako v předcházejících letech finančně podporoval sportovní kariéru čtyř úspěšných českých reprezentantů, ze kterých je třeba vyzdvihnout mimořádné výkony vítěze světového poháru a mistra světa 2010 skifáře Ondřeje Synka, který byl v roce 2010 vyhlášen nejlepším veslařem světa.

Výhled hospodaření a činnosti

Přednostním cílem stavební spořitelny Wüstenrot pro další období je navázat na pozitivní trend zvyšování trž-

ního podílu u stavebního spoření a pokračovat v akvizici klientů ve sféře spořicíh produktů. I po novele zákona o stavebním spoření setrvává ukončování smluv po vázací době státní podpory na nízkých hodnotách, proto WSS nadále může s klientskými vklady kalkulovat a disponovat ještě několik let po skončení této zákonné lhůty.

Ve své úvěrové činnosti se bude stavební spořitelna Wüstenrot do budoucna stále více zaměřovat na kvalitu poskytovaných úvěrů a úvěrové případy ve vyšší míře selektovat, a to i za cenu poklesu úvěrových obchodů.

Na straně rizik je mimořádná pozornost věnována kvalitě úvěrového portfolia, která se i v současné době vyvíjí velmi dobře. V zájmu udržení doposud velmi kvalitního portfolia úvěrů bude stavební spořitelna pokračovat v efektivním řízení úvěrového rizika. Předpokládáme, že v nadcházejícím období se tvorba opravných položek stabilizuje, a to přibližně na úrovni loňského roku.

Stavební spořitelna Wüstenrot monitoruje legislativní změny a je připravena jim přizpůsobit svou obchodní politiku. V roce 2011 plánuje výrazné zvýšení hospodářského výsledku, a to především v souvislosti s růstem úrokové marže. Dále bude prohloubeno využití synergických efektů v rámci skupiny Wüstenrot.

Praha, březen 2011

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 2010.

V Praze dne 31. března 2011

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.: 800 225 555

České Budějovice: Biskupská 3/130, 370 01 České Budějovice, tel.: 257 092 943, 257 092 945

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

Liberec: tř. 1. máje 9/863 460 01 Liberec III, tel.: 486 131 251

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

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

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

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

OBLASTNÍ CENTRA

Brno, Štěpánská 4b,

Český Krumlov, Horní Brána 512

Havířov, Dělnická ulice,

Hradec Králové, nám. Svobody 450

Chomutov, Palackého 5662

Jablonec nad Nisou, Jungmannova 8

Jičín, Čelakovského 87

Jihlava, Palackého č.p. 1637/44

Jindřichův Hradec, Rybníční 187

Karlovy Vary, Moskevská 979

Karviná - Fryštát, Areál zimního stadionu K. Sliwki 783

Kroměříž, Milíčovo nám. 620

Kutná Hora, Komenského náměstí 40/21

Litoměřice, Na Valech 33

Mladá Boleslav, Václava Klementa 821/105

Most, Moskevská 3336

Nový Jičín, Masarykovo nám 30/18

Opava, Oblouková 19

Ostrava, Smetanovo nám. 979

Ostrava, tř. 17. listopadu 645

Pardubice, Smilova 397

Plzeň, Guldenerova 17

Praha 1, Petrská 1168/29

Praha 2, Vyšehradská 43

Praha 5, Obchodní centrum LUKA, Mukařovského 2590

Praha 6, 160 00, Terronská 23

Praha 8 – Karlín, Pobřežní 68

Přerov, Dr. Skaláka 1

Příbram, Generála Tesaříka 162

Rychnov nad Kněžnou, Staré náměstí 51

Strakonice, Palackého náměstí 113

Šumperk, Lidická 984

Tábor, Purkyňova 2961

Teplice, Vrchlického 4

Uherské Hradiště, Mariánské náměstí 45

Uherské Hradiště, Masarykovo nám. 155 - pasáž Slunce

Ústí n. Labem, Brněnská 1/916

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.wustenrot.cz • E-mail: kontakt@wustenrot.cz



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 2010, výkazy úplného výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2010 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“).

Odpovědnost představenstva Banky za účetní závěrku

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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.

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 auditora, 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 účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. 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.

*PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, Česká republika
Tel.: +420 251 151 111, fax: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz*

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 oprávněním číslo 021.

© 2011 PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Všechna práva vyhrazena. "PwC" je značka, pod níž členské společnosti PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) podnikají a poskytují své služby. Společně tvoří světovou síť společností PwC. Každá společnost je samostatným právním subjektem a jednotlivé společnosti nezastupují síť PwCIL ani žádnou jinou členskou společnost. PwCIL neposkytuje žádné služby klientům. PwCIL neodpovídá za jednání či opomenutí jednotlivých společností sítě PwC, ani nemůže kontrolovat výkon jejich profesionální činnosti či je jakýmkoli způsobem ovlivňovat.



**Akcionáři společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Úloha auditora (pokračování)

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 2010, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

16. března 2011

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění č. 1140

Účetní závěrka

VÝKAZ FINANČNÍ POZICE (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2010

tis. Kč	Pozn.	31. prosince 2010	31. prosince 2009
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	427 212	411 881
Cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	14	3 183 291	3 984 495
Pohledávky za bankami	15	825 736	1 455 050
Úvěry klientům	16	31 978 256	27 407 069
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	17	1 424 720	2 393 752
Investice v přidružených podnicích	18	786	786
Nehmotná aktiva	19	84 695	36 817
Pozemky, budovy a zařízení	20	379 675	372 288
Ostatní aktiva	21	549 278	1 016 416
Aktiva celkem		38 853 649	37 078 554
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	22	306 496	10 012
Závazky vůči klientům	23	35 956 051	34 487 548
Závazky z emitovaných cenných papírů	24	105 047	416 306
Ostatní závazky	25	280 453	217 866
Splatný závazek z daně z příjmů	11	27 446	42 813
Odložený daňový závazek	11	12 021	6 706
Závazky celkem		36 687 514	35 181 251
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	26	1 070 364	1 070 364
Rezervní fond	27	143 648	129 284
Nerozdělený zisk	27	952 123	697 655
Vlastní kapitál celkem		2 166 135	1 897 303
Závazky a vlastní kapitál celkem		38 853 649	37 078 554

Příloha na stranách 24 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

tis. Kč	Pozn.	2010	2009
Výnosy z úroků		1 764 254	1 583 270
Náklady na úroky		- 1 051 196	- 924 957
Čisté úrokové výnosy	6	713 058	658 313
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	7	- 62 538	- 34 739
Čisté úrokové výnosy po ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů		650 520	623 574
Výnosy z poplatků a provizí		245 234	236 143
Náklady na poplatky a provize		- 98 211	- 105 395
Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	147 023	130 748
Čistý zisk nebo ztráta z obchodování		693	- 1 111
Osobní náklady	9	- 166 812	- 147 154
Správní náklady	9	- 215 131	- 209 436
Odpisy nehmotných aktiv a hmotného majetku	9, 20	- 47 440	- 39 389
Ostatní provozní výnosy	10	10 199	15 851
Ostatní provozní náklady	10	- 37 693	- 34 933
Provozní zisk před zdaněním		341 359	338 150
Daň z příjmů	11	- 72 527	- 50 868
Čistý zisk za účetní období		268 832	287 282
Ostatní úplný výsledek		0	0
Úplný výsledek za účetní období		268 832	287 282

Příloha na stranách 24 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2009	820 364	118 542	421 115	1 360 021
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
Stav k 31. prosinci 2009	1 070 364	129 284	697 655	1 897 303
Úplný výsledek celkem za rok 2010	0	0	268 832	268 832
Příděl do rezervního fondu	0	14 364	- 14 364	0
Stav k 31. prosinci 2010	1 070 364	143 648	952 123	2 166 135

Příloha na stranách 24 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

tis. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2010	2009
Peněžní toky z provozní činnosti			
Čistý zisk před zdaněním		341 359	338 150
Úpravy o nepeněžní transakce:			
- Odpisy hmotných a nehmotných aktiv	9	47 440	39 389
- Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	16	62 538	33 172
- Čisté úrokové výnosy	6	- 713 058	- 658 313
- Čisté výnosy z poplatků a provizí		- 147 023	- 130 748
Změna stavu státních dluhopisů přijímaných centrální bankou k refinancování		801 204	1 105 522
Změna stavu pohledávek za bankami		153 719	1 151 482
Změna stavu úvěrů a půjček poskytnutých klientům		- 4 622 660	- 5 627 918
Změna stavu ostatních aktiv		467 138	19 566
Změna stavu závazků vůči bankám		296 484	10 012
Změna stavu závazků vůči klientům		1 446 813	2 136 859
Změna stavu ostatních závazků		62 587	46 355
Placené daně ze zisku		- 82 579	- 14 721
Přijaté úroky z úvěrů klientům a termínovaných vkladů		1 535 183	1 265 281
Přijaté úroky z investičních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování a z ostatních cenných papírů		268 277	276 282
Placené úroky z vkladů		- 1 022 296	- 871 243
Placené úroky z emitovaných dluhových cenných papírů		- 18 000	- 18 000
Přijaté poplatky a provize		245 234	236 143
Zaplacené poplatky a provize		- 98 211	- 105 395
Čisté snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		- 975 851	- 768 125

Příloha na stranách 24 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2010

tis. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2010	2009
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		- 102 706	- 52 271
Pořízení investičních cenných papírů držených do splatnosti		- 331 238	- 43 690
Maturita investičních cenných papírů držených do splatnosti		1 250 000	990 500
Čisté zvýšení peněžních prostředků z investiční činnosti		816 056	894 539
Peněžní prostředky z financování			
Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu		0	250 000
Zvýšení peněžních prostředků z titulu emise podřízených dluhopisů	24	99 531	0
Snížení peněžních prostředků z titulu splatnosti emitovaných cenných papírů	24	- 400 000	0
Čisté snížení peněžních prostředků z financování		- 300 469	250 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		1 713 212	1 336 798
Čisté snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		- 975 851	- 768 125
Čisté zvýšení peněžních prostředků z investiční činnosti		816 056	894 539
Čisté snížení peněžních prostředků z financování		- 300 469	250 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	13	1 252 948	1 713 212

Příloha na stranách 24 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2010

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. Bankovní činnost zahájila v roce 1993. V únoru 2009 se banka přestěhovala do nového sídla v Praze 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 23, Česká republika. Mateřskou společností je Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart (SRN) (dále jen „W&W“), konečnou mateřskou společností je Wüstenrot Holding 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, 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 výkaz úplného výsledku sestavený ve formě jednoho výkazu, výkazy finanční pozice, změn vlastního kapitálu, peněžních toků a příloha.

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

Banka nevlastní žádné významné investice do dceřiných nebo přidružených společností, a proto tato účetní závěrka není konsolidovaná.

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 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 8.

Byly zveřejněny nové standardy a interpretace, jejichž aplikace je povinná pro banku pro účetní období začínající 1. ledna 2010 nebo později a banka žádné z nich nepoužila v dřívějším termínu:

a) *Standards, dodatky a interpretace platné pro účetní období začínající 1. ledna 2010*

Dodatky k IFRIC 9 a IAS 39 – Vložené deriváty (účinné pro účetní období končící 30. června 2009 nebo později). 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. Tyto dodatky nemají významný dopad na účetní závěrku banky.

Přepracovaný IAS 27 – Konsolidovaná a samostatná účetní závěrka (přepracovaný v lednu 2008, účinný pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později). Přepracovaný standard IAS 27 požaduje, 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 (současný standard požaduje, aby ztráty po snížení hodnoty menšinového podílu na nulu byly alokovány vlastníkům mateřské společnosti). Přepracovaný standard IAS 27 požaduje, aby všechny transakce s menšinovými vlastníky, 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. Tento přepracovaný standard nemá žádný dopad na účetní závěrku banky, protože banka nemá žádné významné investice do dceřiných společností.

IFRS 3 – Podnikové kombinace (přepracovaný v lednu 2008, účinný pro podnikové kombinace s datem pořízení v nebo po prvním dnu účetního období začínajícího 1. července 2009 nebo později). Tato novela pokračuje v používání akviziční metody u podnikových kombinací s několika významnými změnami. Například 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 ovládnání v reálné hodnotě nebo proporcionálním podílem na čistých aktivech nabývaného podniku. Všechny náklady související s pořízením podniku musí být vykázány přímo do nákladů. Tento přepracovaný 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) (přepracovaný 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. Tento dodatek nemá významný dopad na účetní závěrku banky, protože banka nevyužívá zajišťovací účetnictví.

IFRIC 17, Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům (účinná pro účetní období začínající od 1. července 2009, nebo později). 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 nerozděluje nepeněžní aktiva svým akcionářům.

IFRIC 18, Převod majetku od zákazníků (účinná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později). Interpretace ujasňuje účtování o přesunu aktiv od zákazníků, zejména případy, 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 nemá žádný dopad na účetní závěrku banky.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (vydané v dubnu 2009). Zdokonalení zahrnuje kombinace podstatných změn a zpřesnění v následujících standardech a interpretacích:

- Ujasnění, že vklad podniku při podnikové kombinaci pod společnou kontrolou a zakládání společného podnikání není předmětem IFRS 2; Úhrady vázané na akcie;
- Ujasnění požadavků na zveřejnění stanovených v IFRS 5, Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti 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, Provozní segmenty pouze pokud je taková informace pravidelně předkládána osobě s rozhodovací pravomocí;
- Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky umožňující klasifikaci určitých závazků, které se vypořádají nástroji vlastního kapitálu společnosti, jako dlouhodobé;
- Změny v IAS 7, Výkaz o peněžních tocích 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, Leasingy a to i v případě, že na konci doby pronájmu nepřechází vlastnické právo;
- Rozšíření výkladu v rámci IAS 18, Výnosy pro určení, zda společnost jedná na vlastní účet nebo jako agent;
- Ujasnění v rámci IAS 36, Snížení hodnoty aktiv, že peněžotvorná jednotka nemůže být větší než provozní segment před agregací;
- Doplnění IAS 38, Nehmotná aktiva v oblasti určení reálné hodnoty nehmotných aktiv získaných v podnikových kombinacích;
- Novela IAS 39, Finanční nástroje: účtování a oceňování (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 zajišťu-

- jícího 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, Přehodnocení vložených derivátů 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, Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky, že zajišťující nástroje nemohou být v držení zahraniční jednotky, která je sama zajišťována.

Tyto změny neměly 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). 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 neměla žádný vliv na účetní závěrku banky, neboť banka nemá žádné úhrady vázané na akcie.

b) *Nově vydané standardy, novelty standardů a jejich interpretace, které nejsou ještě účinné a nebyly dříve aplikovány bankou*

Následující standardy, novelty standardů a interpretace byly zveřejněny a jsou povinné pro účetní období banky počínající 1. lednem 2011 nebo později v závislosti na jejich schválení Evropskou unií, jak je uvedeno níže:

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (vydáno v květnu 2010, novelty následujících standardů jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem a později). Zdokonalení zahrnuje kombinace podstatných změn a zpřesnění v následujících standardech a interpretacích:

- IFRS 3, Podnikové kombinace. Došlo k úpravě způsobu ocenění nekontrolních podílů, ke specifikaci ocenění pro nenahrazené a dobrovolně nahrazené přísliby úhrad vázaných na akcie, dále se uvádí přechodné požadavky na podmíněné úhrady při podnikových kombinacích, ke kterým došlo před datem účinnosti standardu IFRS 3 (2008);
- IFRS 7, Finanční nástroje: zveřejňování. Dodatek objasňuje některé požadavky na zveřejnění, zejména (i) klade důraz na vzájemnou souvislost mezi kvalitativními a kvantitativními informacemi o povaze a rozsahu finančních rizik, (ii) ruší požadavek na zveřejnění účetní hodnoty finančních aktiv, jež by jinak byla po splatnosti nebo znehodnocená, ale jejichž podmínky byly znovu sjednány, (iii) nahrazuje povinnost zveřejnění reálné hodnoty zástavy držené účetní jednotkou obecnějším požadavkem na zveřejnění jejich finančních účinků; (iv) objasňuje, že účetní jednotka zveřejní výši zástavy, kterou držela k datu vykazování, a nikoli částku přijatou v průběhu vykazovaného období;
- IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Dodatek objasňuje zveřejnění analýzy ostatního úplného výsledku podle jednotlivých položek buď ve výkazu změn vlastního kapitálu, nebo v příloze k účetní závěrce;
- IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka. Dodatek objasňuje přechodná ustanovení týkající se úprav provedených ve standardech IAS 21, Dopady změn měnových kurzů, IAS 28, Investice do přidružených podniků a IAS 31, Účasti ve společném podnikání v důsledku novelizace standardu IAS 27 (leden 2008);
- IAS 34, Mezitímní účetní výkaznictví zdůrazňuje, že informace o významných událostech a transakcích zveřejněných v mezitímní účetní závěrce by měly aktualizovat relevantní informace zveřejněné v poslední roční účetní závěrce, dále ujasňuje, jak aplikovat tento princip ve vztahu k finančním nástrojům a jejich reálným hodnotám;
- IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy stanovuje, že reálná hodnota věrnostních programů by měla zohledňovat částku slev nebo pobídek, které by jinak byly nabídnuty zákazníkům, kteří při výchozí prodejní transakci nezískali žádné věrnostní kredity a dále částku věrnostních kreditů, u kterých se neočekává, že budou zákazníci uplatněny.

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

Klasifikace práv na úpis akcií – Novela IAS 32, Finanční nástroje: Prezentace (účinná pro účetní období začínající 1. únorem 2010 nebo později) Tato novela mění klasifikaci práv na nákup v budoucnu emitovaných akcií denominovaných v cizí měně v účetnictví emitenta. Doposud byla tato práva vykazována jako deriváty v cizím kapitálu. Za splnění určitých podmínek se tato práva budou vykazovat v rámci vlastního kapitálu. 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, dřívější použití je povoleno). IAS 24 byl přepracován v roce 2009 v následujících oblastech: a) zjednodušení definice spřízněné strany, ujasnění jejího zamýšleného významu a odstranění rozporů z definice a 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 (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. Jeho novela z roku 2010 dále upravuje účtování finančních závazků. 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 hodnotu 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;
- Většina požadavků IAS 39 na klasifikaci a ocenění finančních závazků byla převzata beze změny do IFRS 9.

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 ujasňuje postup účtování v případě, že společnost znovu domlouvá podmínky úvěru a výsledkem je skutečnost, že dluh bude vypořádán vydáním vlastních akcií dlužníka věřiteli. Zisk nebo ztráta je vykázána ve výsledku běžného období na základě reálné hodnoty kapitálových nástrojů v porovnání s účetní hodnotou úvěru. Tato interpretace nebude mít žádný dopad na účetní závěrku banky.

Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Převody finančních aktiv (vydána v říjnu 2010, účinná od 1. července 2011, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Novela rozšiřuje požadavky na zveřejňování informací o transakcích, jejichž součástí je převod finančních aktiv. Tyto úpravy by měly více zprůhlednit rizika, kterým je účetní jednotka vystavena v případě transakcí, jimiž se převádí finanční aktivum, ale převodce si zachovává určitou míru přetrvávající angažovanosti spojené s tímto aktivem. Tato novela 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 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.

Dodatek k IAS 12, Daně ze zisku (účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2012 nebo později, tento dodatek nebyl dosud schválen Evropskou unií). IAS 12 vyžaduje, aby účetní jednotka oceňovala odloženou daň vztahující se k aktivu v závislosti na předpokladu, zda účetní hodnota tohoto aktiva bude realizována užíváním nebo prodejem. Toto posouzení může být nejednoznačné v případě, kdy je pro ocenění aktiva použit model reálné hodnoty podle IAS 40 – Investice do nemovitostí. Dodatek přináší praktické řešení tohoto problému a stanoví předpoklad, že účetní hodnota aktiva je za normálních okolností uhrazena prodejem. Banka neočekává významný vliv tohoto dodatku na finanční výkazy 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 ČNB k rozvahovému dni.

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

2.3 Finanční aktiva a finanční závazky

V souladu s IAS 39 jsou všechna 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 držená 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:

- určená k obchodování, která banka plánuje prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, a ta, která banka prvotně označí jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva prvotně označená jako realizovatelná finanční aktiva;
- 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. Úroky z úvěrů jsou zachyceny ve výkazu úplného výsledku a jsou vykázány jako „Výnosy z úroků“.

V případě znehodnocení jsou ztráty ze snížení hodnoty úvěru vykázány jako snížení hodnoty úvěru a jsou zachyceny ve výkazu úplného výsledku jako „Ztráta ze snížení hodnoty úvěru“.

(b) Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivatová 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:

- finančních aktiv, která banka prvotně označí jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- finančních aktiv prvotně označených jako realizovatelná finanční aktiva;
- finančních aktiv splňujících definici úvěrů a pohledávek.

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

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

(c) Okamžik uskutečnění účetního případu

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

2.3.2 Finanční závazky

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 a emitované podřízené dluhopisy. Úrokové náklady na finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě jsou vykázány na řádku „Náklady na úroky“.

Odúčtování finančních aktiv a závazků

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

2.4 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 ze stavebního spoření a překlenovací úvěry
		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 dluhové cenné papíry do splatnosti		Kótované Nekótované	
Ostatní finanční aktiva	Ostatní finanční aktiva				
Finanční závazky	Finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě	Vklady klientů (retail)		Vklady bank Emitované dluhové cenné papíry	
		Vklady bank			
		Emitované dluhové cenné papíry			
	Ostatní finanční závazky	Ostatní finanční závazky			
Podrozvahové finanční nástroje	Úvěrové přísliby				

2.5 Zápočet finančních aktiv a závazků

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 vykázané částky započíst a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

2.6 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.

2.7 Úrokové výnosy a náklady

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

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

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

2.8 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.

2.9 Znehodnocení finančních aktiv

Protože banka nemá žádné realizovatelné cenné papíry, pro účely znehodnocení jsou relevantní pouze finanční aktiva vedená v zůstatkové 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 zjistitelné informace, které má banka k dispozici a které svědčí o:

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

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty finančních aktiv, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s tvorbou opravné položky do zisku nebo do ztráty. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu úplného výsledku.

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

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

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 ztrátu ze snížení hodnoty finančních aktiv.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po zachycení snížení hodnoty (jako např. zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), je 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.

2.10 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pro účely výkazu peněžních toků zahrnují pokladni hotovost a vklady u centrálních bank a 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.

2.11 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, kontrolovaných bankou, které pravděpodobně přinesou budoucí ekonomický prospěch po dobu delší než jeden rok a převyšující pořizovací náklady, se vykazují jako nehmotná aktiva. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců podílejících se na vývoji softwaru a odpovídající podíl příslušné režie.

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

Veškeré pozemky, budovy a zařízení se vykazují v historických pořizovacích cenách po odečtení 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 výkazu úplného výsledku 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
Hardware	3 roky
Automobily	5 let
Kopírovací stroj, soubory nábytku	5 let
Trezor	10 let
Budovy	50 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.

2.12 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.

2.13 Daň z přidané hodnoty

Banka povinně odvádí DPH za softwarové služby přijaté ze zahraničí a dále DPH z poskytnutých zdanitelných plnění – pronájmu zařízení.

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

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

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

2.15 Daň z příjmů

(a) Splatná daň

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

(b) Odložená daň

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

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

2.16 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.

2.17 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 zobrazí:

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

3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Globální finanční krize

Globální finanční krize pomalu ustupuje a její vliv na poměry v bance je v současné době spíše marginální, a to jak z hlediska úvěrového rizika, tak z hlediska tržního rizika a rizika likvidity.

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

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

- pravidla obezřetného úvěrového procesu, včetně pravidel pro předcházení 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 Zprávy o rizicích patří:

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

3.1.1 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 ČNB – 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) Cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování a investiční cenné papíry držené do splatnosti

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 2010:

v tis. Kč	Státní dluhopisy	Ostatní investiční cenné papíry	Celkem
AAA	0	620 160	620 160
A- do A+	3 183 291	283 270	3 466 561
Nehodnoceno	0	521 290	521 290
Celkem	3 183 291	1 424 720	4 608 011

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
Celkem	3 984 495	2 393 752	6 378 247

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 celkovém úvěrovém saldu.

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

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

3.1.2 Znehodnocení a zásady tvorby 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) ručitelský 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.

Ručitelský závazek fyzické osoby se vztahuje na celou výši pohledávky.

Ručitelský 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 živelného 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 živelného 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 2010	31. prosince 2009
Standardní (do 30 dnů po splatnosti)	31 531 041	27 034 842
Sledované (do 90 dnů po splatnosti)	247 238	191 168
Nestandardní (do 180 dnů po splatnosti)	119 670	139 130
Pochybné (do 360 dnů po splatnosti)	85 272	70 163
Ztrátové (nad 360 dnů po splatnosti)	330 025	256 566
Ostatní pohledávky za klienty	10 044	7 229
Celkem pohledávky za klienty	32 323 290	27 699 098
Opravné položky k pohledávkám	- 337 054	- 292 029
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	- 7 980	0
Čisté pohledávky za klienty	31 978 256	27 407 069

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 nejzávažnější problémy splácení úvěrů pramení ze starších úvěrových případů uzavřených do roku 2003. V nich jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté klientům postiženými povodněmi v letech 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 směrnicí 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 jsou včasnost poukázání splátky a splácení ve stanovené struktuře.

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

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

Na základě výsledků celkového procesu mimosoudního vymáhání pohledávek (interního i externího) je u zbylé části 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 2010 byly provedeny odpisy nedobytných pohledávek. Soubor pohledávek určený k soudnímu vymáhání je předáván do správy právního 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 2010 a 2009 pohledávky vůči následujícím bankám s níže uvedeným ratingem:

v tis. Kč	Moody's Central Europe a.s. k 31. prosinci 2010		Moody's Central Europe a.s. k 31. prosinci 2009			
	Stav k 31. prosinci 2010	Stav k 31. prosinci 2009	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating
HSBC Bank plc - pobočka Praha	300 028	200 056	Aa2	P-1	Aa2	P-1
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	75	397 274	BBB-**	A3**	BBB-**	A3**
Česká spořitelna, a.s.	0	153 719	A1	P-1	A1	P-1
Českomoravská záruční a rozvojová banka a.s.	100 006	0	n/a***	n/a***	n/a***	n/a***
Commerzbank AG, pobočka Praha	0	209 969	Aa3	P-1	Aa3	P-1
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	301 055	223 606	Aa3*	P-1*	A1*	P-1*
LBBW Bank CZ, a.s.	21 404	266 535	Aa2*	P-1*	Aa2*	P-1*
Oberbank AG pobočka Česká republika	1 125	1 635	n/a***	n/a***	n/a***	n/a***
GE Money Bank, a.s.	2 041	2 256	n/a***	n/a***	n/a***	n/a***
Volksbank CZ a.s.	100 002	0	n/a***	n/a***	n/a***	n/a***
Celkem	825 736	1 455 050				

* Rating mateřské společnosti protistrany

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

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

3.1.3 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 2010	31. prosince 2009
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	427 212	411 881
Státní dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3 183 291	3 984 495
Pohledávky za bankami	825 736	1 455 050
Úvěry klientům	31 978 256	27 407 069
Investiční cenné papíry	1 424 720	2 393 752
Ostatní finanční aktiva	85 134	81 529

Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivé podrozvahové položky je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěrové přísliby a ostatní závazky vztahující se k úvěrům	1 338 326	1 886 035
Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	39 262 675	37 619 811

Tabulka představuje maximální možnou výši úvěrového rizika, kterému je banka vystavena k 31. prosinci 2010 a 2009. 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 ve výkazu finanční pozice.

Přijaté zástavy a zajištění a bankovní záruky k 31. prosinci 2010 a 2009:

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Přijaté zástavy	7 255 351	6 776 252
Přijaté bankovní záruky od ČMZRB, a.s.	921 136	850 538

Koncentrace rizik finančních aktiv vystavených úvěrovému riziku

(a) Územní sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2010 a 2009, umístěna v České republice.

(b) Průmyslový sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2010 a 2009, umístěna v průmyslových sektorech - finanční instituce (pohledávky za bankami, státní dluhopisy přijímané centrální bankou k refinancování a investiční cenné papíry držené do splatnosti) nebo retail (úvěry poskytnuté fyzickým a právnickým osobám).

3.1.4 Úvěry klientům

v tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Úvěry	Ostatní finanční aktiva	Úvěry	Ostatní finanční aktiva
Do splatnosti, neznehodnocené	30 927 228	85 134	26 464 063	81 529
Po splatnosti, neznehodnocené	689 397	0	650 061	0
Znehodnocené	706 665	22 046	584 974	20 770
Hrubá výše	32 323 290	107 180	27 699 098	102 299
Opravná položka	- 345 034	- 22 046	- 292 029	- 20 770
Čistá výše	31 978 256	85 134	27 407 069	81 529

Celková opravná položka k úvěrům klientům k 31. prosinci 2010 a 2009 se vztahuje k:

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Individuálně znehodnoceným úvěrům (poznámka 16)	313 945	268 363
Portfoliová opravná položka (poznámka 16)	31 089	23 666
Celkem opravné položky	345 034	292 029

(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 2010			
v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnické osoby	Celkem
Úvěry, které nejsou po splatnosti	14 296 222	16 631 006	30 927 228
Reálná hodnota zástav nemovitostí použitá pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	4 537 393	1 324 711	5 862 104
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použitá pro výpočet opravných položek	1 106 360	688 802	1 795 162
Reálná hodnota bankovní záruky ČMZRB, a.s.	0	888 395	888 395
Nezajištěná část úvěrů	8 652 469	13 729 098	22 381 567
Hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	5 361 831	1 506 367	6 868 198
Hodnota zástav nemovitostí	12 749 721	3 175 485	15 925 206
Hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	4 599 754	2 863 730	7 463 484

31. prosince 2009			
v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnické osoby	Celkem
Úvěry, které nejsou po splatnosti	13 299 189	13 164 874	26 464 063
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
Nezajištěná část úvěrů	7 845 328	10 625 651	18 470 979
Hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	5 134 469	1 256 703	6 391 172
Hodnota zástav nemovitostí	12 394 062	2 714 700	15 108 762
Hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	4 952 145	2 603 052	7 555 197

K úvěrům poskytnutým právnickým osobám k 31. prosinci 2010 byla vytvořena portfoliová opravná položka ve výši 31 089 tis. Kč (31. prosince 2009: 23 666 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 nesvědčí o opaku. Hrubou výši úvěrů a půjček podle typů klientů, které byly po splatnosti, ale nebyly znehodnocené, lze analyzovat následovně:

31. prosince 2010

v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Úvěry po splatnosti do 30 dnů	469 812	143 711	613 523
Úvěry po splatnosti od 30 do 60 dnů	42 193	0	42 193
Úvěry po splatnosti od 60 do 90 dnů	13 118	0	13 118
Úvěry po splatnosti nad 90 dnů*	20 563	0	20 563
Celkem	545 686	143 711	689 397
Reálná hodnota zástav nemovitostí použita pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	181 642	648	182 290
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použita pro výpočet opravných položek	49 972	10 822	60 794
Reálná hodnota bankovní záruky ČMZRB, a.s.	0	5 107	5 107
Nezajištěná část úvěrů	314 072	127 134	441 206
Hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	203 615	648	204 263
Hodnota zástav nemovitostí	579 691	2 400	582 091
Hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	207 761	44 993	252 754

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

31. prosince 2009

v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
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
Celkem	545 350	104 711	650 061
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
Nezajištěná část úvěrů	299 852	93 243	393 095
Hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	214 842	1 913	216 755
Hodnota zástav nemovitostí	592 316	1 913	594 229
Hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	247 520	14 878	262 398

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

(c) Úvěry, které jsou individuálně znehodnocené

31. prosince 2010

v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Individuálně znehodnocené	690 941	15 724	706 665
Opravná položka k individuálně znehodnoceným úvěrům	- 313 267	- 678	- 313 945
Reálná hodnota zástav nemovitostí použita pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	43 094	0	43 094
Reálná hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby použita pro výpočet opravných položek	101 270	0	101 270
Nezajištěná část úvěrů	546 577	15 724	562 301
Hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	64 021	0	64 021
Hodnota zástav nemovitostí	78 374	0	78 374
Hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	421 037	0	421 037

31. prosince 2009

v tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Individuálně znehodnocené	571 343	13 631	584 974
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 (do výše pohledávky)	89 831	0	89 831
Nezajištěná část úvěrů	449 681	13 631	463 312
Hodnota zástav nemovitostí (do výše pohledávky)	46 326	0	46 326
Hodnota zástav nemovitostí	58 945	0	58 945
Hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby	390 570	0	390 570

Banka nemá k 31. prosinci 2010 ani 2009 znovu sjednané úvěry a půjčky, které by jinak byly po splatnosti nebo znehodnocené.

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

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

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

Hodnota bankovní záruky 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 2010	31. prosince 2009
Celkem	5 524	6 525

3.1.6 Pohledávky za bankami a investiční cenné papíry držené do splatnosti

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

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 nebo ztráta z obchodování.

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

3.3 Úrokové riziko

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

Vzhledem ke struktuře aktiv a pasiv je banka vystavována úrokovému riziku. Závazky jsou převážně tvořeny primárními vklady účastníků stavebního spoření, které jsou úročeny fixní úrokovou sazbou. Poskytnuté úvěry představovaly k 31. prosinci 2010 89 % z přijatých depozit (31. prosince 2009: 79 %).

Zbývající část vkladů je umístována do termínových vkladů u bank, státem garantovaných dluhopisů, dluhopisů emitovaných finančními institucemi a hypotečních zástavních listů.

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

a) Basis Point Value analýza

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

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Kumulativní Basis Point Value CZK	- 482	1 092

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 2010	31. prosince 2009
Úrokový VaR	2 454	2 899

c) Stresové testování

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

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

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

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

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Stresové testování + 200 bp	- 74 931	- 223 258
Stresové testování - 200 bp	- 80 747	194 139

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 2010:

v tis. Kč	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	427 212	0	0	0	0	0	427 212
Státní dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	0	0	1 228 596	1 826 227	128 468	0	3 183 291
Pohledávky za bankami	825 736	0	0	0	0	0	825 736
Pohledávky za klienty	275 702	151 733	875 132	29 926 770	312 306	436 613	31 978 256
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	0	83 024	102 016	619 520	620 160	0	1 424 720
Ostatní finanční aktiva	85 134	0	0	0	0	0	85 134
Finanční aktiva celkem	1 613 784	234 757	2 205 744	32 372 517	1 060 934	436 613	37 924 349
Závazky							
Závazky vůči bankám	306 496	0	0	0	0	0	306 496
Závazky vůči klientům	636 297	22 689 574	2 500 257	7 528 560	2 601 363	0	35 956 051
Závazky z emitovaných cenných papírů	5 707	0	0	99 340	0	0	105 047
Ostatní finanční závazky	245 642	0	0	0	0	0	245 642
Finanční závazky celkem	1 194 142	22 689 574	2 500 257	7 627 900	2 601 363	0	36 613 236

K 31. prosinci 2009:

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

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 zlikvidovat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném čase.

3.4.1 Proces řízení rizika likvidity

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

Pro řízení likvidity má banka stanoveny závazné limity pro minimálně potřebnou výši 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 uvedeny peněžní toky banky, které vyplývají pro banku z finančních závazků, a to podle jednotlivých smluvních splatností k rozvahovému dni. Částky představují smluvní nediskontované peněžní toky.

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2010					
Závazky vůči bankám	306 563	0	0	0	306 563
Závazky vůči klientům	24 097 002	2 051 205	9 050 484	953 123	36 151 814
Závazky z emitovaných cenných papírů	6 170	0	124 680	0	130 850
Ostatní finanční závazky	245 642	0	0	0	245 642
Závazky celkem	24 655 377	2 051 205	9 175 164	953 123	36 834 869

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2009					
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
Závazky celkem	25 121 739	1 526 026	7 655 879	975 154	35 278 798

3.4.3 Aktiva držena za účelem řízení likvidity

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

- pokladní hotovost a vklady u centrálních bank
- pohledávky za bankami – splatné do 3 měsíců
- státní dluhopisy a jiné cenné papíry 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
K 31. prosinci 2010					
Aktiva držena za účelem řízení likvidity	1 260 745	1 334 559	2 001 142	117 645	4 714 091
K 31. prosinci 2009					
Aktiva držena za účelem řízení likvidity	1 725 633	1 098 537	2 948 121	512 870	6 285 161

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:

K 31. prosinci 2010 v tis. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěrové přísliby	1 338 326	0	0	1 338 326
Závazky z operativního nájmu	15 676	62 704	10 522	88 902
Celkem	1 354 002	62 704	10 522	1 427 228
K 31. prosinci 2009 v tis. Kč				
Úvěrové přísliby	1 886 035	0	0	1 886 035
Závazky z operativního nájmu	16 513	66 053	26 990	109 556
Celkem	1 902 548	66 053	26 990	1 995 591

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

Následující tabulka zahrnuje zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků.

v tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u ČNB	427 212	427 212	411 881	411 881
Státní dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3 183 291	3 320 595	3 984 495	4 129 795
Pohledávky za bankami	825 736	825 761	1 455 050	1 449 525
Úvěry klientům	31 978 256	41 137 492	27 407 069	31 336 466
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	1 424 720	1 437 298	2 393 752	2 407 279
Ostatní finanční aktiva	85 134	85 134	81 529	81 529
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	306 496	306 514	10 012	10 012
Závazky vůči klientům	35 956 051	35 317 083	34 487 548	33 755 647
Závazky z emitovaných cenných papírů	105 047	107 632	416 306	419 078
Ostatní finanční závazky	245 642	245 642	196 681	196 681

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

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 tržní úrokové sazby navýšené o rizikovou přírážku. U úvěrů a půjček klientům je zohledněno identifikované znehodnocení.

Státní dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování, investiční cenné papíry držené do splatnosti

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

Závazky vůči bankám

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

Závazky vůči klientům

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

Závazky z emitovaných cenných papírů

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

3.7 Řízení kapitálu

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

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

Kapitálová přiměřenost a používání kapitálu jsou sledovány měsíčně vedením banky, a to za použití výpočtu založeného na směrnicích Basilejského výboru a Směrnicích Evropské unie pro dohled, ve znění přijatém Parlamentem ČR a ČNB („Regulátor“). Požadované informace jsou předkládány ČNB na měsíční bázi.

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

Kapitál banky je složen z Tier 1 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 regulatorní 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 regulatorního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2010 a 2009.

Kapitál v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 070 364	1 070 364
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	826 939	539 657
Nehmotný majetek jiný než goodwill	- 84 695	- 36 817
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	1 812 608	1 573 204
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	105 047	416 306
Kapitál relevantní pro výpočet limitů angažovanosti, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	1 917 655	1 989 510
Rizikově vážená aktiva		
Rozvahová aktiva	20 457 979	17 916 918
Podrozvahová aktiva	0	0
Celkem rizikově vážená aktiva	20 457 979	17 916 918
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	8,88 %	10,53 %

4. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY

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

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

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

(a) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Banka zkoumá své úvěrové portfolio za účelem stanovení znehodnocení nejméně každé čtvrtletí. Když banka určuje, zda má zaúčtovat do výkazu 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 nesplácením půjček v rámci zkoumaného portfolio. Vedení banky pro účely plánování budoucích plateb používá odhady učiněné na základě minulých zkušeností se ztrátami pro aktiva s úvěrovými charakteristikami a objektivní důkazy o znehodnocení v rámci portfolio. Metodologie a předpoklady pro odhad jak částek, tak 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 2010 zisk ve výši 1 018 tis. Kč, respektive ztráta 1 168 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: zisk ve výši 1 016 tis. Kč respektive ztráta 1 427 tis. Kč).

(b) Úrokový bonus

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

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

Odhadovaný dopad na výsledek banky plynoucí ze změny očekávaného chování kmene spořicí smluv o +/- 5 % je k 31. prosinci 2010 zisk ve výši 31 747 tis. Kč, respektive ztráta 31 747 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: zisk ve výši 37 907 tis. Kč, respektive ztráta 37 907 tis. Kč).

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

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

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

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

6. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

v tis. Kč	2010	2009
Výnosy z úroků:	1 764 254	1 583 270
z toho z úvěrů a půjček klientům	1 527 451	1 247 759
z termínových vkladů	14 487	51 114
z cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování	149 655	181 237
z investičních cenných papírů držených do splatnosti	68 352	95 045
ostatní	4 309	8 115
Náklady na úroky:	- 1 051 196	- 924 957
z toho ze závazků vůči klientům	- 1 042 621	- 904 985
ostatní (zejména z emitovaných cenných papírů)	- 8 575	- 19 972
Čisté úrokové výnosy	713 058	658 313

Součástí úrokových výnosů byly i časově rozlišené úroky ke znehodnoceným finančním aktivům, které za rok končící 31. prosince 2010 dosahovaly výše 35 562 tis. Kč (2009: 31 318 tis. Kč).

7. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů jsou analyzovány následovně:

v tis. Kč	2010	2009
Tvorba opravných položek k úvěrům za klienty (poznámka 16)	62 659	36 611
Tvorba opravných položek - ostatní	2 297	0
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek za klienty	- 1 397	- 1 514
Rozpuštění opravných položek - ostatní z důvodu nadbytečnosti	- 1 021	0
Výnosy z postoupených pohledávek za klienty	0	- 358
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů celkem	62 538	34 739

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč	2010	2009
Výnosy z poplatků a provizí za vedení účtů	127 342	125 161
Výnosy z poplatků a provizí od jiných společností za distribuci jejich produktů	76 065	79 869
Výnosy z poplatků a provizí - ostatní	41 827	31 113
Celkem výnosy z poplatků a provizí	245 234	236 143
Náklady na provize za distribuci produktů jiných společností	- 66 908	- 69 774
Náklady na poplatky a provize regionálním ředitelům a oblastním vedoucím	- 18 424	- 26 501
Náklady na poplatky a provize - ostatní	- 12 879	- 9 120
Celkem náklady na poplatky a provize	- 98 211	- 105 395
Čisté výnosy z poplatků a provizí	147 023	130 748

Provize přijaté od spřízněných stran jsou uvedeny v poznámce č. 29.

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

v tis. Kč	2010	2009
Mzdy a odměny zaměstnanců	- 124 898	- 110 064
<i>z toho: členové představenstva</i>	<i>- 16 487</i>	<i>- 14 443</i>
<i>členové dozorčí rady</i>	<i>- 2 763</i>	<i>- 2 386</i>
Sociální náklady a zdravotní pojištění	- 41 914	- 37 090
Osobní náklady celkem	- 166 812	- 147 154

v tis. Kč	2010	2009
Náklady na marketing	- 50 403	- 66 581
Telekomunikace a počítačové zpracování	- 79 203	- 52 305
Ostatní náklady	- 21 593	- 42 271
Náklady na školení	- 7 269	- 4 138
Náklady na správu objektů	- 4 145	- 4 832
Spotřeba materiálu	- 4 978	- 6 322
Nájemné	- 33 406	- 28 771
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	- 14 134	- 4 216
Správní náklady celkem	- 215 131	- 209 436
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a leasing celkem	- 47 440	- 39 389

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

Kromě peněžitých plnění mají členové představenstva k dispozici 3 služební vozidla v celkové pořizovací ceně k 31. prosinci 2010 a 2009 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	2010	2009
Výnosy z nájemného	4 812	8 277
Pojištění	403	441
Ostatní	4 984	7 133
Celkem ostatní provozní výnosy	10 199	15 851
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	- 21 927	- 15 515
Náklady na soudní vymáhání pohledávek	- 6 872	- 8 427
Ostatní	- 8 894	- 10 991
Celkem ostatní provozní náklady	- 37 693	- 34 933

11. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

v tis. Kč	2010	2009
Splatný daňový náklad	- 59 958	- 47 912
Odložený daňový náklad	- 5 315	- 4 942
Zvýšení/snížení splatné daně předchozího období na základě skutečně podaného daňového přiznání	- 7 254	1 986
Daň z příjmů	- 72 527	- 50 868

Celkový daňový náklad banky se liší od teoretického daňového nákladu vypočteného na základě platné daňové sazby (2010: 19 %, 2009: 20 %) následovně:

v tis. Kč	2010	2009
Zisk před zdaněním	341 359	338 150
Daň vypočtená použitím sazby 19 % (2009: 20 %)	- 64 858	- 67 630
Dopady:		
- Nezdaniitelné výnosy	10 207	17 650
- Daňově neuznatelné náklady	- 10 622	- 2 874
Zvýšení/snížení splatné daně předchozího období na základě skutečně podaného daňového přiznání	- 7 254	1 986
Daň z příjmů	- 72 527	- 50 868

Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-) k 31. prosinci 2010 a 2009 je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2010 a následující) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu.

v tis. Kč	2010	2009
K 1. lednu	- 6 706	- 1 764
Odložená daň zaúčtovaná do výsledovky	- 5 315	- 4 942
K 31. prosinci	- 12 021	- 6 706

Odložený daňový závazek a pohledávka vznikly z následujících položek:

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Přechodné rozdíly s dopadem na odložený daňový závazek		
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	- 13 338	- 7 957
Odložený daňový závazek celkem	- 13 338	- 7 957
Přechodné rozdíly s dopadem na odloženou daňovou pohledávku		
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	1 317	1 251
Odložená daňová pohledávka celkem	1 317	1 251
Čistý odložený daňový závazek	- 12 021	- 6 706

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Odložená daň – uplatnitelná v období do 12 měsíců		
- pohledávka	1 317	1 251
Odložená daň – uplatnitelná v období nad 12 měsíců		
- závazek	- 13 338	- 7 957

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

12. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Hotovost	3 009	3 877
Povinné minimální rezervy u centrální banky (ČNB)	424 203	408 004
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem – zahrnuté v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (poznámka 13)	427 212	411 881

Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím období. Povinné minimální rezervy jsou určeny do výše stanovené povinností průměrnou úrokovou sazbou pro čtrnáctidenní repo operace ČNB platné během měsíčního udržovacího období, která k 31. prosinci 2010 činila 0,75 % p.a. (2009: 1,00 % p.a.).

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 2010	31. prosince 2009
Hotovost a zůstatky u ČNB (viz poznámka 12)	427 212	411 881
Pohledávky za bankami (viz poznámka 15)	825 736	1 301 331
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	1 252 948	1 713 212

14. STÁTNÍ DLUHOPISY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Státní dluhopisy přijímané centrální bankou k refinancování	3 183 291	3 984 495

Z toho:

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Se splatností do 1 roku	1 228 596	782 013
Se splatností nad 1 rok	1 954 695	3 202 482

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. Veškeré pohledávky za bankami jsou spláceny v termínu splatnosti.

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Běžné účty - splatné na požádání	25 693	34 952
Termínové vklady s původní splatností do tří měsíců	800 043	1 266 379
Zahrnuto v hotovostních ekvivalentech (viz poznámka 13)	825 736	1 301 331
Termínové vklady ostatní splatné do 12 měsíců	0	153 719
Pohledávky za bankami celkem	825 736	1 455 050

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 2010	31. prosince 2009
Společenství vlastníků a bytová družstva	16 737 612	13 246 599
Obyvatelstvo	15 528 660	14 412 216
Obce	57 018	40 283
Celkem úvěry klientům	32 323 290	27 699 098
Opravné položky	- 345 034	- 292 029
Čisté úvěry klientům	31 978 256	27 407 069

Z toho:

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Se splatností do 1 roku	1 316 621	1 156 937
Se splatností nad 1 rok	31 006 669	26 542 161
Celkem úvěry klientům	32 323 290	27 699 098
Se splatností do 1 roku	1 302 567	1 144 740
Se splatností nad 1 rok	30 675 689	26 262 329
Čisté úvěry klientům	31 978 256	27 407 069

V roce 2010 pokračuje velký nárůst v sektoru společenství vlastníků a bytová družstva. Hlavním důvodem je další zvýšení prodeje produktu REVIT (úvěry poskytované vlastníkům 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.

Úvěry klientům jsou úročeny fixní úrokovou mírou dle aktuálních obchodních podmínek. Průměrná úroková míra úvěrů poskytnutých klientům k 31. prosinci 2010 je 5,44 % p.a. (k 31. prosinci 2009: 5,11 % p.a.).

Banka přijala zajištění úvěrů ve formě zástav nemovitostí v reálné hodnotě 16 585 671 tis. Kč (2009: 15 761 936 tis. Kč).

Kromě toho přijala banka zajištění ručitelským závazkem v reálné hodnotě 8 137 275 tis. Kč (2009: 8 208 165 tis. Kč) a záruky ČMZRB, a.s. v reálné hodnotě 893 502 tis. Kč (2009: 825 022 tis. Kč).

(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

v tis. Kč	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu	292 029	258 857
Tvorba v průběhu roku	62 659	36 611
Použití na odpis pohledávek	- 9 654	- 3 081
Rozpuštění pro nadbytečnost v souvislosti s postoupením	0	- 358
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci	345 034	292 029

Úrokové výnosy z úvěrů 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	2010	2009
	Individuální opravné položky	Individuální opravné položky
Zůstatek k 1. lednu	268 363	247 079
Tvorba	55 236	24 723
Použití na odpis pohledávek	- 9 654	- 3 439
Zůstatek k 31. prosinci	313 945	268 363

Úvěry právnickým osobám

v tis. Kč	2010	2009
	Portfoliové opravné položky	Portfoliové opravné položky
Zůstatek k 1. lednu	23 666	11 778
Tvorba	7 423	11 888
Zůstatek k 31. prosinci	31 089	23 666

(c) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

Banka poskytla úvěry členům představenstva a dalším vedoucím zaměstnancům v souhrnné výši 8 265 tis. Kč (2009: 5 141 tis. Kč).

Za rok 2010 dosáhly úrokové výnosy z úvěrů členům představenstva a dalším vedoucím zaměstnancům 340 tis. Kč (2009: 169 tis. Kč).

Banka v roce 2010 ani 2009 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 2010		31. prosince 2009	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Hypoteční zástavní listy	721 537	733 010	1 180 289	1 190 821
Ostatní dluhopisy	703 183	704 288	1 213 463	1 216 458
	1 424 720	1 437 298	2 393 752	2 407 279

Z toho:

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Se splatností do 1 roku	185 040	932 388
Se splatností nad 1 rok	1 239 680	1 461 364

(b) Cenné papíry s variabilním výnosem

v tis. Kč	ISIN	Účetní hodnota	Reálná hodnota
K 31. prosinci 2010			
HZL KB VAR/15	CZ0002000565	200 247	202 093

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

(c) Cenné papíry s fixní úrokovou mírou

v tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
K 31. prosinci 2010		
Hypoteční zástavní listy	521 290	530 918
Ostatní dluhopisy	703 183	704 287
	1 224 473	1 235 205

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

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 2010	31. prosince 2009
Účast ve Wüstenrot service s.r.o., Česká republika	996	996
Opravná položka	- 210	- 210
Investice v přidružených podnicích celkem	786	786

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

Dne 19. dubna 2010 banka podepsala s W & W dodatek ke smlouvě o disponování s hlasovacími právy a nově tak je oprávněna disponovat s 99,83 % hlasovacích práv k akciím Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Dne 22. dubna 2010 banka podepsala s W & W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH smlouvu o disponování s 0,17 % hlasovacích práv k akciím Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Banka je tak oprávněna disponovat s 100 % hlasovacích práv k akciím Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Dne 2. ledna 2008 banka podepsala s W & W dodatek ke smlouvě o disponování s hlasovacími právy ze 14. května 2007 a od té doby je oprávněna disponovat se 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 nevyplývají pro banku žádné majetkové užítky.

19. NEHMOTNÁ AKTIVA

v tis. Kč	2010	2009
Software		
Pořizovací cena k 1. lednu	150 233	129 566
Oprávký k 1. lednu	- 113 416	- 98 318
Zůstatková hodnota k 1. lednu	36 817	31 248
Přírůstky	70 890	23 041
Roční odpisy	- 23 012	- 17 472
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	84 695	36 817
Pořizovací cena k 31. prosinci	221 123	150 233
Oprávký k 31. prosinci	- 136 428	- 113 416
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	84 695	36 817

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	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2009	403 066	63 243	1 009	11 909	479 227
Oprávký k 1. lednu 2009	- 64 532	- 43 971	- 119	- 5 630	- 114 252
Zůstatková cena k 1. lednu 2009	338 534	19 272	890	6 279	364 975
Přírůstky	9 491	20 838	0	312	30 641
Roční odpisy	- 7 928	- 11 632	- 24	- 2 333	- 21 917
Vyřazení	0	- 1 113	- 117	- 181	- 1 411
Zůstatková cena k 31. prosinci 2009	340 097	27 365	749	4 077	372 288

v tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Pronajatý majetek	Dopravní prostředky	Celkem
Požizovací cena k 1. lednu 2010	412 557	55 044	877	11 968	480 446
Oprávký k 1. lednu 2010	- 72 460	- 27 679	- 128	- 7 891	- 108 158
Zůstatková cena k 1. lednu 2010	340 097	27 365	749	4 077	372 288
Přírůstky	5 695	20 615	0	5 582	31 892
Roční odpisy	- 8 053	- 13 871	- 21	- 2 483	- 24 428
Vyřazení	0	- 28	0	- 49	- 77
Zůstatková cena k 31. prosinci 2010	337 739	34 081	728	7 127	379 675
Požizovací cena k 31. prosinci 2010	418 252	72 329	877	16 662	508 120
Oprávký k 31. prosinci 2010	- 80 513	- 38 248	- 149	- 9 535	- 128 445
Zůstatková cena k 31. prosinci 2010	337 739	34 081	728	7 127	379 675

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

21. OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Ostatní pohledávky	106 680	90 662
<i>Z toho:</i>		
<i>Pohledávky za Sdružením</i>	67 811	54 766
<i>Pohledávky za Kreditní bankou Plzeň, a.s. – v likvidaci</i>	17 521	18 542
<i>Ostatní pohledávky</i>	21 348	17 354
<i>Opravné položky k ostatním pohledávkám</i>	- 22 046	- 20 770
Dohadné položky aktivní	500	11 637
Ostatní finanční aktiva celkem	85 134	81 529
Poskytnuté zálohy	20 714	20 791
Kauce	351	351
Dohadné položky aktivní - státní prémie	424 387	895 029
Náklady příštích období	14 914	17 048
Ostatní nefinanční aktiva	3 778	1 668
Ostatní aktiva celkem	549 278	1 016 416

22. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Závazky vůči bankám – termínové vklady	306 496	10 012

Závazky vůči bankám k 31. prosinci 2010 jsou úročeny fixní úrokovou sazbou v rozmezí od 0,73 % p.a. do 0,94 % p.a. (2009: 0,63 % p.a.) a jsou splatné do jednoho roku.

Úrokové náklady ze závazků vůči bankám jsou vykázány v bodě 6.

23. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Termínové závazky se splatností		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	1 994 222	1 451 930
Obyvatelstvo	9 121 238	7 349 853
Obce	1 412	3 558
	11 116 872	8 805 341
Závazky s výpovědní lhůtou		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	184 385	93 947
Obyvatelstvo	23 738 518	24 239 964
Obce	3 227	900
	23 926 130	24 334 811
Závazky splatné na požádání		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	63	2
Obyvatelstvo	9 215	9 336
Ostatní závazky vůči klientům		
Závazky vůči klientům na vyplacení úrokového bonusu	479 384	443 046
Nárok klientů na státní podporu stavebního spoření	424 387	895 012
	35 956 051	34 487 548

Celková kumulovaná výše státní podpory zaúčtovaná na účtech klientů k 31. prosinci 2010 dosahuje objemu 3 995 441 tis. Kč (2009: 3 931 657 tis. Kč).

Závazky vůči klientům k 31. prosinci 2010 jsou úročeny fixní úrokovou sazbou v rozmezí od 1 % p.a. do 4,5 % p.a. (2009: 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 PAPÍRY

Podřízený dluh

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. Jsou splatné v roce 2015.

Banka má právo na předčasné splacení dluhopisů po pěti letech od data emise. Tuto opci na splacení emise v lednu 2010 využila a obě tranše splatila.

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

Úrokové výnosy jsou vypláceny vždy k 31. lednu každého roku zpětně. Podřízený dluh je součástí dodatkového kapitálu banky (Tier 2) a v případě narušení principu trvání bankovní činnosti může být splacen až po vypořádání všech ostatních závazků banky. Bližší informace jsou k dispozici v emisních podmínkách.

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

25. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Závazky za Sdružením (viz poznámka 29)	15 127	20 369
Ostatní závazky z obchodního styku	87 868	80 537
Dohadné položky pasivní	142 647	95 775
Ostatní finanční závazky celkem	245 642	196 681
Závazky za zaměstnanci	16 759	14 663
Závazky vůči státu	15 930	5 731
Ostatní závazky	2 122	791
Nefinanční závazky	34 811	21 185
Ostatní závazky celkem	280 453	217 866

Závazky vůči státu představují zejména závazky ze sociálního a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2010 ve výši 4 592 tis. Kč (2009: 4 077 tis. Kč) a daň z přidané hodnoty ve výši 6 478 tis. Kč (2009: 138 tis. Kč).

26. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Celková výše splaceného základního kapitálu banky k 31. prosinci 2010 činí 1 070,4 mil. Kč (2009: 1 070,4 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 2010 a 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
Celkem		5 549	5 549	1 000	100,00

27. NEROZDĚLENÝ ZISK A REZERVNÍ FOND ZE ZISKU

Banka rozdělna svůj zisk za rok 2009 způsobem uvedeným ve výkazu změn vlastního kapitálu.

Představenstvo banky předpokládá, že navrhne akcionářům rozdělní zisku za rok 2010 přidělnem do zákonného rezervního fondu ve výši 13 442 tis. Kč. Zůstatek zisku bude převeden do položky Nerozdělný zisk.

Banka vytváří rezervní fond ve výši minimálně 5 % z čistého zisku vykázaneho v řádné účetní závěrce podle § 217 obchodního zákoníku. Rezervní fond nelze použít na výplatu dividend, dokud zůstatek tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu.

28. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SMLUVNÍ PŘÍSLIBY

Poskytnuté přísliby a záruky

V roce 2010 banka evidovala úvěrové přísliby ve výši 1 338 326 tis. Kč (2009: 1 886 035 tis. Kč).

K 31. prosinci 2010 a 2009 banka neposkytla žádné investiční přísliby ani aktiva do zástavy.

Vedení banky si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků banky k 31. prosinci 2010 a 2009.

29. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněné strany zahrnují:

- členy představenstva, 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
K 31. prosinci 2010		
<i>Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky</i>		
Úvěry vedoucím zaměstnancům	8 265	0
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku</i>		
Wüstenrot & Württembergische AG	0	133
Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH	42	0
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku</i>		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	1 533	0
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	18 788	3 278
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – emitované dluhopisy	0	105 047
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky z titulu provizí	2 523	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	19 387	5 870
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě	497 000	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – termínové vklady včetně naběhlého úroku	75	297 006
Wüstenrot pojišťovna a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	29 636	5 980
Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku – pohledávky z titulu provizí	0	191
Celkem	577 249	417 505

v tis. Kč	Aktiva	Závazky
K 31. prosinci 2009		
<i>Členové představenstva 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
Celkem	1 160 421	98 582

v tis. Kč	Náklady	Výnosy
2010		
<i>Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky</i>		
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutým vedoucím zaměstnancům	0	340
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku</i>		
Wüstenrot & Württembergische AG	5 964	0
<i>Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku</i>		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	0	20 835
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – úrokové náklady z dluhopisů	6 123	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z provizí	0	22 237
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z úroků z hypotečních zástavních listů	0	18 898
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – úroky z termínových vkladů	183	5 968
Wüstenrot pojišťovna a.s. – výnosy z provizí	0	30 969
Wüstenrot pojišťovna, pobočka pro Českou republiku – provize	0	0
Celkem	12 270	99 247

2009 v tis. Kč	Náklady	Výnosy
<i>Členové představenstva 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
Celkem	10 028	111 755

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 obvyklých podmínek.

30. PRÁVNÍ SPORY

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

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

31. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

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

Schválení účetní závěrky

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky dne 16. března 2011 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. 1. 2010 do 31. 12. 2010 (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:

- a) 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.
- b) 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 2010 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
Altmark Versicherungsvermittlung GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Areal Tübinger Straße GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Beteiligungs-GmbH der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Berlin Leipziger Platz Grundbesitz GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Blitz B 10 – 255 GmbH	Berlin	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
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		91,90
KLV BAKO Vermittlungs-GmbH	Karlsruhe	SRN		75,00
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	
Swiss Re Private Equity Partners III (Feeder No. 1) L.P.	London	GB	100,00	
W&W Advisory Dublin Ltd.	Dublin	Irsko	100,00	
W&W Asset Management Dublin Ltd.	Dublin	Irsko	100,00	
W&W Asset Management GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Europe Life Limited	Dublin	Irsko	100,00	
W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH	Stuttgart	SRN	100,00	
W&W Informatik GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Service GmbH	Stuttgart	SRN	100,00	
Wohnimmobilien GmbH&Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische France Immobiliere SARL	Straßburg	Francie	100,00	
Württembergische France Strasbourg SARL	Straßburg	Francie	100,00	
Württembergische Immobilien AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische KÖ 43 GmbH	Stuttgart	SRN	94,00	
Württembergische Krankenversicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Lebensversicherung AG	Stuttgart	SRN	72,42	
Württembergische Logistik I GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN	94,00	
Württembergische Logistik II GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN	94,89	
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	100,00	
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Bausparkasse AG	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Grundstücksverwertungs-GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR	100,00	
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Praha	ČR	99,83	0,17
Wüstenrot service s.r.o.	Praha	ČR	100,00	
Wüstenrot stavebná sporiteľňa a.s.	Bratislava	Slovensko	40,00	
Wüstenrot pojišťovna a.s.	Praha	ČR	74,00	
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	Praha	ČR	74,00	

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

- Dodatek č. 3 ze dne 12. 3. 2010 ke Smlouvě o sdružení ze dne 7. 11. 2007, účinné dnem 1. 1. 2008, ve znění dodatku č. 1 ze dne 28. 4. 2008 a dodatku č. 2 ze dne 1. 4. 2009, uzavřené společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., na jejímž základě jsou uvedené společnosti sdruženy při výkonu svých činností za účelem prohloubení odbornosti a zlepšení efektivity provozu účastníků,
- Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č.101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 25. 10. 2010, uzavřená společností jako správcem osobních údajů a společnostmi Wüstenrot hypoteční banka a.s., Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli osobních údajů,
- Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č.101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 25. 10. 2010, uzavřená společností Wüstenrot hypoteční banka a.s. jako správcem osobních údajů a společnostmi Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli osobních údajů,
- Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č.101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 25. 10. 2010, uzavřená společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. jako správcem osobních údajů a společnostmi Wüstenrot hypoteční banka a.s., Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli osobních údajů,
- Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č.101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 25. 10. 2010, uzavřená společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako správcem osobních údajů a společnostmi Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s., Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a Wüstenrot hypoteční banka a.s. jako zpracovateli osobních údajů.

Další uzavřené smlouvy mezi společností a propojenými osobami

2.1 Smlouvy se společností Wüstenrot & Württembergische AG

- a) Dodatek č. 1 ke Smlouvě o disponování s akcionářskými právy ve společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. uzavřený dne 19. 4. 2010

2.2 Smlouvy se společností Wüstenrot hypoteční banka a.s.

- a) Dodatek č. 1 ke Smlouvě o nevýhradním obchodním zastoupení ze dne 30. 12. 2004 mezi Wüstenrot hypoteční bankou a.s. jako zastoupeným a Wüstenrot – stavební spořitelnou a.s. jako zástupcem uzavřený dne 1. 3. 2010.
- b) V roce 2010 bylo uzavřeno celkem 271 obchodů na mezibankovním trhu.
- c) V roce 2010 byl uzavřen na kapitálovém trhu 1 obchod s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banky a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím byla Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

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

- a) V roce 2010 byl uzavřen na kapitálovém trhu 1 obchod s emisí podřízeného dluhopisu emitenta Wüstenrot – stavební spořitelny a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a kupujícím Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.
- b) V roce 2010 byl uzavřen na kapitálovém trhu 1 obchod s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banky a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a kupujícím Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

2.4 Smlouvy se společností Wüstenrot pojišťovna a.s.

- a) Příloha č. 1 (Provizní sazby stanovené pro rok 2010) ke Smlouvě o zprostředkování pojištění ze dne 25. 4. 2010.
- b) V roce 2010 byl uzavřen na kapitálovém trhu 1 obchod s emisí podřízeného dluhopisu emitenta Wüstenrot – stavební spořitelny a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a kupujícím Wüstenrot pojišťovna a.s.

2.5 Smlouvy se společností W & W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH

- a) Smlouva o disponování s akcionářskými právy ve společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. uzavřená dne 22. 4. 2010

2.6 Smlouvy se společností WIT Services s.r.o.

- a) Smlouva o podnájmu nebytových prostor mezi Wüstenrot – stavební spořitelnou a.s. jako nájemcem a WIT Services s.r.o. jako podnájemcem uzavřená dne 9. 11. 2010

2.7 Další smlouvy s propojenými osobami

S výjimkami uvedenými v ustanoveních 2 až 2.6 této zprávy není známo, že by byly společností v předmětném účetním období uzavřeny s propojenými osobami další smlouvy.

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

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

4. Újma společnosti v předmětném účetním období

Všechny shora uvedené smlouvy a právní úkony byly společností uzavřeny a uskutečněny vždy s péčí řádného hospodáře a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Společností 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 15. března 2011

Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.

Pavel Vaněk
předseda představenstva

Lars Kohler
člen představenstva

JUDr. Pavel Pektor
člen představenstva

Doplňující informace o bance podle platné 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. Zadepisování dokladů se 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 a dodání protokolu o provedeném výběrovém řízení. Z důvodu co největší objektivity měsíční a roční závěrky tvoří společnost kvalifikovaný odhad dohadných položek na ještě nevyfakturovaný, ale již spotřebovaný materiál a služby.

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

Vzhledem ke skutečnosti, že stavební spořitelna není emitentem akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na bance přijatého k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie, tvoří základ její řádné správy a řízení především povinnosti stanovené obchodním zákoníkem, zákonem o účetnictví, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, zákonem o auditorech a dalšími předpisy. Ve vztahu ke klientům se stavební spořitelna přihlásila k dodržování Standardu ČBA č. 19/2005 Kodex chování mezi bankami a klienty, jehož ustanovení implementovala do svých vnitřních předpisů.

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, dozorčí rady nebo výboru pro audit. Každý člen představenstva má jeden hlas. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. Usnesení představenstva se přijímají nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů představenstva. Podrobnosti pro jednání představenstva upravuje jednací řád představenstva.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, dohlíží na veškerou podnikatelskou činnost společnosti. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. Každý člen má jeden hlas. Dozorčí rada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. Podrobnosti pro jednání dozorčí rady jsou stanoveny v jednacím řádu dozorčí rady.

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady

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

Výbor pro audit

Výbor pro audit sleduje postup sestavování účetní závěrky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a systémů řízení rizik a vykonává další činnosti, které jsou uvedené ve stanovách nebo jejichž působnost vyplývá z obecně závazných právních předpisů.

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 2010 členům představenstva peněžité plnění ve výši 13 702 tis. Kč (v roce 2009: 10 943 tis. Kč).

Z uvedené částky obdrželi členové představenstva odměnu za výkon funkce člena představenstva ve výši 450 tis. Kč (v roce 2009: 275 tis. Kč). Členové představenstva dále v roce 2010 obdrželi hrubou mzdu ve výši 13 252 tis. Kč (v roce 2009: 10 668 tis. Kč). V této částce je obsažena smluvní mzda ve výši 10 542 tis. Kč (v roce 2009: 9 655 tis. Kč) a dále roční odmě-

ny dle splnění obrátových cílů a hospodářských výsledků stavební spořitelny Wüstenrot ve výši 2 710. tis. Kč (v roce 2009: 1 031 tis. Kč). Kromě peněžitých plnění mají členové představenstva k dispozici 3 služební vozidla v celkové pořizovací ceně 2 573 tis. Kč.

Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci stavební spořitelny Wüstenrot ani osoby jim blízké nevlastní žádné akcie stavební spořitelny Wüstenrot.

Peněžité plnění členům dozorčí rady

Hrubý příjem členů dozorčí rady činil v roce 2010 celkem 2 763 tis. Kč (2009: 2 386 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 2 763 tis. Kč, ve které jsou obsaženy výkonové prémie zaměstnanců ve výši 366 tis. Kč a prémie dle zisku stavební spořitelny Wüstenrot ve výši 145 tis. Kč.
- b) odměny za výkon funkce člena dozorčí rady stavební spořitelny Wüstenrot.
Odměny za výkon funkce člena dozorčí rady představují celkovou částku 105 tis. Kč (v roce 2009: 90 tis. Kč). Z této částky představuje odměna členům dozorčí rady z řad zaměstnanců částku 75 tis. Kč (v roce 2009: 60 tis. Kč).

Členové dozorčí rady stavební spořitelny Wüstenrot ani osoby jim blízké nevlastní žádné akcie stavební spořitelny Wüstenrot.

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 základny 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.

Kritéria pro výplatu odměn nastavuje valná hromada na návrh dozorčí rady. O výplatě odměn za výkon funkce člena představenstva rozhoduje dle § 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 dle § 8 čl. 1 bod 3 písm. h) stanov stavební spořitelny Wüstenrot v platném znění valná hromada stavební spořitelny.

Odměny auditorům

Náklady na služby od externího auditora představovaly za rok 2010 částku 2 840 tis. Kč (za rok 2009: 2 770 tis. Kč), vše za audit účetní závěrky roku a skupinové výkazy.

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 plynoucí 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 popsána v poznámce 30 přílohy k účetní závěrce.

Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že údaje uvedené ve výroční zprávě Wüstenrot – stavební spořitelny a.s. za rok 2010 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 12. dubna 2011



Pavel Vaněk
předseda představenstva
a generální ředitel



JUDr. Pavel Pektor
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

wüstenrot
Pro váš lepší pocit