



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2014

OBSAH

OBSAH

Přehled klíčových ekonomických ukazatelů	5
Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu	7
Kapitálové požadavky	7
Úvodní slovo předsedy představenstva	9
Profil společnosti a akcionáři	12
Základní údaje	13
Historie a vývojové mezníky společnosti	14
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	15
Raiffeisenbank a.s.	16
Orgány společnosti, management a organizační struktura	17
Valná hromada	18
Dozorčí rada	18
Představenstvo	19
Výbor pro audit	19
Management	20
Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2014	22
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku	23
Stavební spoření a jeho role	24
Odbytové výsledky	24
Komentář hospodářských výsledků	25
Služby a produkty v roce 2014	26
Poskytované služby	26
Ocenění	26
Produkty	27
Základní informace o řízení rizik	28
Personální politika	29
Firemní společenská odpovědnost (CSR)	30
Výhled do budoucna	30
Kontakty Raiffeisen stavební spořitelny	32
Zpráva dozorčí rady Raiffeisen stavební spořitelny pro řádnou valnou hromadu o činnosti v roce 2014	33
Výrok auditora	35

FINANČNÍ ČÁST	38
1 Obecné informace	39
2 Účetní závěrka	41
2.1 Rozvaha	42
2.2 Výkaz zisku a ztráty	45
2.3 Přehled o změnách vlastního kapitálu	46
2.4 Příloha účetní závěrky	47
2.4.1 Východiska pro přípravu účetní závěrky	47
2.4.2 Důležité účetní metody	47
2.4.2.1 Den uskutečnění účetního případu	47
2.4.2.2 Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly	48
2.4.2.3 Repo obchody	48
2.4.2.4 Účasti s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem	49
2.4.2.5 Pohledávky za bankami a za klienty	49
2.4.2.6 Sledované a ohrožené pohledávky a opravné položky	49
2.4.2.7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a postupy odpisování	50
2.4.2.8 Přepočety cizí měny	50
2.4.2.9 Výnosové a nákladové úroky	51
2.4.2.10 Výnosy z poplatků a náklady na poplatky a provize	51
2.4.2.11 Závazky vůči klientům	51
2.4.2.12 Tvorba rezerv	52
2.4.2.13 Podrozvahové transakce	52
2.4.2.14 Daň z přidané hodnoty	52
2.4.2.15 Daň z příjmů právnických osob	52
2.4.2.16 Odložená daň	52
2.4.2.17 Položky z jiného účetního období	53
2.4.2.18 Změny účetních metod, odhadů a reklasifikace	53
2.4.3 Použité finanční nástroje	53
2.4.3.1 Finanční nástroje – úvěrové riziko	53
2.4.3.2 Finanční nástroje – tržní riziko	58
2.4.3.3 Finanční nástroje – riziko likvidity	59
2.4.3.4 Finanční nástroje – operační a právní rizika	60

OBSAH

2.4.3.5	Přehled aktiv a pasiv podle smluvní zbytkové doby splatnosti	61	2.4.4.29	Ostatní pasiva	77
2.4.3.6	Přehled aktiv a pasiv podle změny úrokové míry nebo data splatnosti	62	2.4.4.30	Výnosy a výdaje příštích období	78
2.4.3.7	Přehled aktiv a pasiv podle rozhodujících měn	63	2.4.4.31	Rozdělení hospodářského výsledku za minulé období	78
2.4.4	Významné položky v rozvaze a výkazu zisku a ztráty	63	2.4.4.32	Návrh na rozdělení hospodářského výsledku běžného období	78
2.4.4.1	Výsledek hospodaření společnosti	63	2.4.4.33	Vlastní kapitál	79
2.4.4.2	Zisk nebo ztráta z úroků	63	2.4.4.34	Oceňovací rozdíly	79
2.4.4.3	Úroky z prodlení u klasifikovaných pohledávek	63	2.4.4.35	Podrozvahová aktiva	79
2.4.4.4	Zisk nebo ztráta z výnosů a nákladů na poplatky a provize	64	2.4.4.36	Podrozvahová pasiva	79
2.4.4.5	Zisk nebo ztráta z finančních operací	64	2.4.4.37	Podřízená aktiva a podřízené závazky	79
2.4.4.6	Zisk nebo ztráta z ostatních provozních nákladů a výnosů	64	2.4.4.38	Zajišťovací deriváty	80
2.4.4.7	Správní náklady	65	2.4.5	Vztahy s osobami se zvláštním vztahem k bance	80
2.4.4.8	Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	65	2.4.6	Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance a ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem	80
2.4.4.9	Tvorba a použití opravných položek	66	2.4.7	Informace o pořizování vlastních akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládací osoby	80
2.4.4.10	Tvorba a použití rezerv	66	2.4.8	Informace o výdajích na výzkum a vývoj	80
2.4.4.11	Mimořádné výnosy a náklady	66	2.4.9	Opravy zásadních chyb minulých let	81
2.4.4.12	Daň z příjmů právnických osob a odložený daňový závazek/pohledávka	67	2.4.10	Obory činnosti a zeměpisné oblasti	81
2.4.4.13	Výnosy a náklady podle oblastí činnosti	68	2.4.11	Významné události po datu účetní závěrky	81
2.4.4.14	Bilanční suma	68	3	ZPRÁVA O VZTAZÍCH	82
2.4.4.15	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	68	3.1	Struktura vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 2 a) – c) zákona	83
2.4.4.16	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	69	3.1.1	Ovládací osoby a struktura konsolidačního celku	83
2.4.4.17	Pohledávky za bankami	69	3.1.1.1	Struktura konsolidačního celku z hlediska vlastnického uspořádání	84
2.4.4.18	Pohledávky za klienty	70	3.1.2	Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládaní	84
2.4.4.19	Konsorcionální úvěry	72	3.1.3	Ostatní propojené osoby	85
2.4.4.20	Odepsané a postoupené pohledávky	72	3.1.3.1	Společnosti ovládané zpracovatelem	85
2.4.4.21	Dluhové cenné papíry	72	3.2	Výčet smluv podle § 82 odst. 2e) zákona	85
2.4.4.22	Účasti s rozhodujícím vlivem	73	3.3	Přehled jednání učiněných v posledním účetním období ve prospěch ovládací osoby § 82 odst. 2d) zákona	87
2.4.4.23	Výnosy, náklady, pohledávky a závazky z operací s účastmi s rozhodujícím vlivem	74	3.4	Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi ovládacími a ovládanými osobami uvedenými v bodu 3.1	87
2.4.4.24	Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek	74	3.5	Výčet jiných právních jednání	87
2.4.4.25	Ostatní aktiva	75	3.6	Závěrečné prohlášení představenstva	88
2.4.4.26	Náklady a příjmy příštích období	76			
2.4.4.27	Závazky vůči bankám	76			
2.4.4.28	Závazky vůči klientům	76			

PŘEHLED KLÍČOVÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ

PŘEHLED KLÍČOVÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ

	Jednotka	2014	2013
Počet nových smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	101 656	87 235
Počet navýšených smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	20 459	39 180
Počet platných smluv o stavebním spoření fyzických osob	ks	682 946	701 305
Počet platných úvěrových smluv fyzických osob	ks	103 848	107 878
Objem nových úvěrů fyzických a právnických osob	mil. Kč	7 583	9 083
Bilanční suma	mil. Kč	79 277	81 906
Vklady klientů	mil. Kč	73 536	75 746
Úvěry klientů	mil. Kč	38 060	39 148
Základní kapitál	mil. Kč	650	650
Vlastní kapitál	mil. Kč	4 694	4 622
Výnosy celkem	mil. Kč	3 461	3 788
Náklady celkem	mil. Kč	-3 063	-3 354
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	mil. Kč	398	434
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	%	13,86	13,88
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	%	13,86	13,88
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	%	13,86	13,88
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku	mil. Kč	1 925	1 883
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	mil. Kč	211	228
ROAA – rentabilita průměrných aktiv	%	0,50	0,53
ROAE – rentabilita průměrného kapitálu Tier 1	%	10,79	11,79
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	305	311
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-2	-2
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	2	2
Evidenční stav zaměstnanců	počet osob	260	263

PŘEHLED KLÍČOVÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ

SESOUHLASENÍ REGULATORNÍHO A ÚČETNÍHO KAPITÁLU

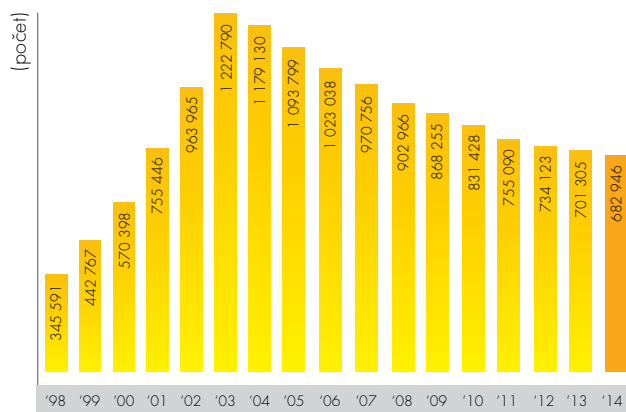
Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 a poskytují tak úplné sesouhlení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

v mil. Kč	Regulatorní kapitál k 31. 12. 2014	Vlastní kapitál k 31. 12. 2014	Regulatorní kapitál k 31. 12. 2013	Vlastní kapitál k 31. 12. 2013
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	650	650	650	650
Nerozdělený zisk z předchozích období	0	0	0	0
Zisk běžného roku	0	398	0	434
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	0	490	0	456
Rezervní fondy	3 148	3 156	3 074	3 082
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-16	0	0	0
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-84	0	-61	0
(-) Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	1	0	0	0
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	3 699		3 663	
Celkem vlastní kapitál		4 694		4 622
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0		0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	3 699		3 663	

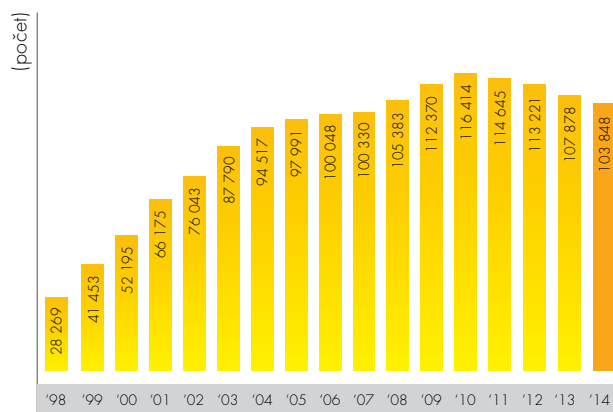
KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY

v mil. Kč	2014	2013
K expozicím vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	5
K expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	1	1
K expozicím vůči institucím	233	219
K expozicím vůči podnikům	70	266
K retailovým expozicím	1 001	860
K expozicím zajištěných nemovitostmi	362	387
K expozicím v selhání	63	35
K expozicím v krytých dluhopisech	109	54
K ostatním položkám	86	56
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	1 925	1 883
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení 2013/575/EU	211	228
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku celkem	211	228
Kapitálové požadavky celkem	2 136	2 111

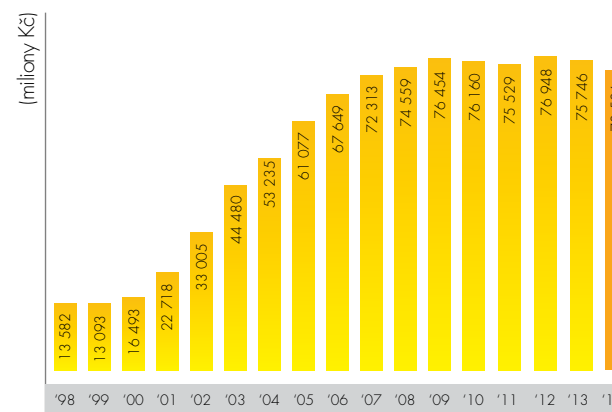
PŘEHLED KLÍČOVÝCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ



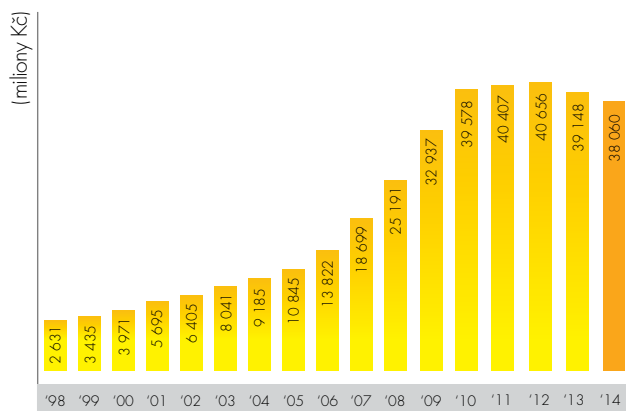
Platné smlouvy o stavebním spoření fyzických osob ke konci roku



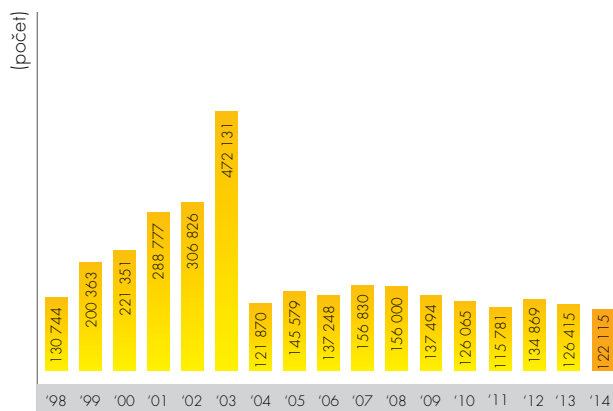
Platné úvěrové smlouvy fyzických osob ke konci roku



Vklady klientů stavebního spoření ke konci roku



Objem úvěrů klientů ke konci roku



Nové smlouvy o stavebním spoření fyzických osob včetně navýšení

Hodnoty uvedené v grafech do roku 2007 jsou shrnutím výsledků Raiffeisen stavební spořitelny a HYPO stavební spořitelny dosažených před fúzí.

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážené čtenářky, vážení čtenáři,

hodnocení roku 2014 je hodnocením příjemným. Bylo to období, které nám dalo velké příležitosti ukázat, že stavební spoření je výhodným a oblíbeným produktem. Byl to rok, kdy jsme přesvědčili klienty o nezastupitelné roli naší společnosti při plnění jejich snů o lepším bydlení.

Pozitivní zprávou uplynulého období je nezájem státu o změny v sektoru stavebního spoření. To je velká úleva pro stavební spořitelny, kterým se podařilo opět zlepšit vnímání veřejnosti. Trpělivě vysvětlujeme hlavní cíl stavebního spoření, kterým je poskytovat úvěry široké vrstvě obyvatel za výhodných podmínek, čímž se rozumí dlouhodobě nízká a pevná úroková sazba. Díky speciální konstrukci produktu stavebního spoření je tento systém samofinancovatelný, to znamená, že nepotřebuje pro poskytování řádných úvěrů ze stavebního spoření vnější zdroje. Při nárůstu počtu spořicíků klientů dochází ke kumulaci prostředků, které stavební spořitelny využívají do doby přidělení cílové částky k financování bytových potřeb formou překlenovacích úvěrů.

V sektoru stavebního spoření došlo k dalšímu poklesu úrokových sazeb u překlenovacích úvěrů. Nízké úrokové sazby u poskytovaných úvěrů, refinancování úvěrů zajištěných nemovitostí, extrémně nízké výnosy ze státních dluhopisů a současně stabilní náklady na vklady klientů vedou k poklesu celkové úrokové marže.

Uplynulý rok přinesl zásadní změnu právního rádu. Raiffeisen stavební spořitelna se přizpůsobila novému občanskému zákoníku a následně i novému zákonu o obchodních korporacích. Jednalo se o největší právní změny za posledních 30 let. Došlo k celé řadě dopadů na praktické fungování společnosti. Byla připravena nová smluvní dokumentace, změnil se procesy, bylo nutné provést řadu změn v používaných systémech. Našich klientů se nejvíce dotkla nová úprava při ukončování smluv nezletilých klientů, kde je nově nutné si vždy vyžádat souhlas soudu. Na našich obchodních místech se snažíme klientům tento nový administrativní požadavek pomáhat řešit.

Úspěchem bank skončilo řízení ve věci oprávněnosti účtování poplatku za vedení úvěrového účtu. Nyní jsou k dispozici rozhodnutí Ústavního soudu a následně Nejvyššího soudu, která jednoznačně potvrdila oprávněnost účtování těchto poplatků.

V oblasti produktové nabídky spoření jsme podporovali především takové změny, které snižují dnešní vysoké úrokové sazby u podstatné části starších smluv. V roce 2014 pokračovalo masivní refinancování úvěrů zajištěných nemovitostí a s tím spojený velký objem mimořádných úvěrových splátek. Proto Raiffeisen stavební spořitelna přistoupila aktivně k opatřením vedoucím k minimalizaci dopadu na saldo poskytnutých úvěrů.

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Ve srovnání s rokem 2013 jsme mnohem úspěšnější v retenci těchto úvěrů, přesto nemůžeme být s vývojem plně spokojeni. Stále výraznější podporu budeme věnovat žadatelům o úvěr, který má charakter spotřebního úvěru pro drobné opravy či rekonstrukce bytových jader. Zde bude pro náš úspěch rozhodující, jak dokážeme oslovit stávající portfolio spořicíh klientů s nabídkou financování. U produktů pro právnické osoby se soustředíme i nadále na rekonstrukce a modernizace bytových domů s nabídkou jak překlenovacího, tak komerčního úvěru.

Velkou pozornost věnuje Raiffeisen stavební spořitelna, stejně jako v minulých letech, používání, vylepšování a zavádění moderních technologií. Důkazem je nejen například využívání biometrických podpisů při sjednávání smluv o stavebním spoření, ale i skutečnost, že naše společnost obhájila titul „Nejlepší bankovní web roku 2014“ a nově získala i ocenění „Nejlepší mobilní web roku 2014“.

Z obchodního hlediska mohu hodnotit uplynulý rok jako úspěšný. Daří se nám plnit náš cíl v tržním podílu nové produkce stavebního spoření na úrovni dvaceti procent a také v objemu nově poskytnutých úvěrů jsem s hodnotou tržního podílu ve výši devatenáct procent spokojen.

V souladu s plánovanými hodnotami se vyvíjely i naše hospodářské výsledky. Dařilo se nám snižovat správní náklady, máme vysokou kapitálovou přiměřenost i dostatek likvidity pro nové úvěry. Jsem spokojen i s kvalitou úvěrového portfolia, kde jsme překonali plánované ukazatele.

Součástí firemní kultury je i společenská odpovědnost. Pokračovali jsme v podpoře charitativních projektů a velkou radost mám i z iniciativy a podpory ze strany zaměstnanců, kteří pomáhají nacházet konkrétní projekty financování těch nejpotřebnějších.

Velký dík za důvěru bych chtěl předat všem našim klientům a partnerům. Tato důvěra nás velmi motivuje. Snažíme se ověřovat spokojenost s našimi službami pomocí nezávislých průzkumů, které nám přinášejí stále nové podněty do další práce. Speciální poděkování bych na závěr rád vyjádřil všem zaměstnancům. Jejich tvrdá každodenní práce vytváří tuto společnost a je pilířem našeho úspěchu. Jsem rád, že spolu nadále věříme myšlence stavebního spoření.



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva

PROFIL SPOLEČNOSTI A AKCIONÁŘI

PROFIL SPOLEČNOSTI A AKCIONÁŘI

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

(stav k 31. prosinci 2014)

Obchodní jméno	Raiffeisen stavební spořitelna a.s. (dále jen „Raiffeisen stavební spořitelna“ nebo „společnost“)
Identifikační číslo	49241257
Daňové identifikační číslo	CZ49241257
Sídlo	Koněvova 2747/99 130 45 Praha 3
E-mail	rsts@rsts.cz
Internet	www.rsts.cz
Infolinka	800 11 22 11
Obchodní činnost	Provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, a výkon činností uvedených v § 9 odst. 1 zákona č. 96/1993 Sb.
Zahájení obchodní činnosti	7. září 1993
Změny zapsané v obchodním rejstříku v roce 2014	4. října 2014 – změna složení představenstva a dozorčí rady společnosti – změna stanov společnosti
Právní forma	Akciová společnost
Akcionáři	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň, Rakousko (90 % základního kapitálu) Raiffeisenbank a.s., Praha, Česká republika (10 % základního kapitálu)
Základní kapitál	650 000 000 Kč



PROFIL SPOLEČNOSTI A AKCIONÁŘI

HISTORIE A VÝVOJOVÉ MEZNÍKY SPOLEČNOSTI

Rok	Událost
1993	AR stavební spořitelna je založena společnostmi Agrobanka Praha a.s. a Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H, Vídeň jako první stavební spořitelna na českém trhu.
1998	Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. zvyšuje svůj podíl na 75% všech akcií a zbývajících 25% akcií přebírá Raiffeisenbank a.s. Plné zařazení do skupiny Raiffeisen přináší i změnu názvu společnosti na Raiffeisen stavební spořitelna.
2005	Dochází ke změně ve vlastnické struktuře. Majoritním akcionářem se stává dceřiná společnost Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., a to společnost Raiffeisen Bausparkassen Managementservice und Beteiligungsges.m.b.H. Tato společnost, která ještě téhož roku změnila název na Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH., tvoří spojovací článek mezi stavebními spořitelny skupiny Raiffeisen v Rakousku a mimo jeho území.
2008	Raiffeisen stavební spořitelna se stává univerzálním právním nástupcem HYPO stavební spořitelny, která byla v důsledku úspěšné realizace fúze sloučením k 31. říjnu 2008 bez likvidace zrušena, tj. vymazána z obchodního rejstříku. Dochází ke změně vlastnických podílů obou akcionářů. Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH tak má v držení 90% akcií a Raiffeisenbank a.s. 10% akcií.
2009	Raiffeisen stavební spořitelna se stává 100% vlastníkem společnosti KONEVOVA s.r.o.
2010	Raiffeisen stavební spořitelna se stává 100% vlastníkem společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.
2011	Velké úsilí věnuje společnost rozvoji nových distribučních kanálů. Úspěšně je zahájena spolupráce s Českou poštou, a to zejména v oblasti uzavírání nových smluv o stavebním spoření.
2012	Internetový servis získává novou podobu, nová moderní aplikace umožňuje klientům z pohodlí domova elektronickou cestou komunikovat se svým finančním poradcem, zjišťovat stav svých účtů, modelovat průběh spoření a úvěru a získávat řadu dalších informací o svém stavebním spoření.

Rok	Událost
2013	Úspěšná realizace rozsáhlé úpravy bankovního informačního systému je přínosem pro klienty i spolupracovníky společnosti. Umožňuje poskytovat individuální poradenství na vysoké úrovni, významně zkracuje dobu zpracování žádostí o poskytnutí úvěru a zrychluje celý schvalovací proces. Nový produkt „ZLATÝ účet“ boduje v 11. ročníku prestižní ankety nejlepších finančních produktů roku – Zlatá koruna 2013. V hodnocení odborné poroty získává Stříbrnou korunu v kategorii Stavební spoření. V průběhu roku probíhají práce související s integrací dceřiné společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. do struktury Raiffeisen stavební spořitelny. Proces fúze je úspěšně završen ke dni 31. 12. 2013, kdy je společnost Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. bez likvidace zrušena, tj. vymazána z obchodního rejstříku.
2014	V první polovině roku dochází k významnému posílení týmu řízení rizik, a to zejména s ohledem na rostoucí povinnosti společnosti jako banky a požadavky regulátora i finanční skupiny v oblasti řízení rizik. Společnost zavádí nové procesy zpracování smluvní dokumentace, které umožní klientům vybrané dokumenty podepsat na poradenských místech elektronicky, a to s využitím dynamického biometrického podpisu. Nová technologie znamená výrazné zjednodušení a zrychlení pracovních procesů, zejména zpracování žádostí o poskytnutí úvěru. Raiffeisen stavební spořitelna zpracovává nová obchodní pravidla, která přinesl nový občanský zákoník, do všech smluvních dokumentů a vnitřních procesů. Výsledkem jsou nové Všeobecné obchodní podmínky stavebního spoření, nové formuláře a především nová produktová nabídka pro klienty. V červnu 2014 jsou do souladu se zákonem o obchodních korporacích uvedeny Stanovy a organizační struktura Raiffeisen stavební spořitelny. V rámci svých aktivit zaměřených na ochranu životního prostředí zahajuje Raiffeisen stavební spořitelna v září 2014 spolupráci s kroužkem Vyšehradští včelařiči. Společně tak pečují o čtyři včelstva v nástavkových úlech umístěných na střeše centrály společnosti v Praze na Žižkově.

PROFIL SPOLEČNOSTI A AKCIONÁŘI

RAIFFEISEN BAUSPARKASSEN HOLDING GMBH

Raiffeisen Bausparkasse se sídlem ve Vídni vlastní prostřednictvím své dcery Raiffeisen Bausparkassen Holding podíl na Raiffeisen stavební spořitelně ve výši 90%.

I v roce 2014 mělo stavební spoření u rakouského obyvatelstva velký ohlas. Spořicí a úvěrový koloběh systému stavebního spoření běží velmi úspěšně již několik desetiletí. Navzdory všeobecně nízkým úrokovým podmínkám a s tím související klesající náklonnosti ke spoření je stavební spoření i nadále nejoblíbenější formou spoření Rakušanů. Vedle spolehlivosti a jistoty produktu má podstatný podíl na tomto vývoji i státní podpora stavebního spoření.

Státní podpora stavebního spoření (v dnešní době přibližně 53 miliony eur ročně) se státu vícenásobně vyplatí. Nízké státní prostředky zachovávají osvědčený systém vedoucí k vysokému ekonomickému užítku pro všechny zúčastněné. Investice vede k efektu multiplikátoru, z něž profitují všichni; dochází tak jak k oživení stavebnictví, tak k zajištění velkého množství pracovních míst. Díky daňovým příjmům, které jsou s tím spojeny, tak stát nakonec získá víc, než kolik vydal.

Čtyři rakouské stavební spořitelny mají celkem přibližně 5,3 milionu klientů, což jsou téměř dvě třetiny rakouského obyvatelstva. Raiffeisen Bausparkasse je jednou ze čtyř předních rakouských stavebních spořitel. V rámci jednotlivých kategorií činí její tržní podíl 31–36%.

To, že klienti mají Raiffeisen Bausparkasse v obzvláštní úctě, dokazuje skutečnost, že Raiffeisen Bausparkasse byla v roce 2014 již pošesté za sebou vyznamenána cenou za mimořádnou péči o klienty v kategorii společností zabývajících se finančními službami. Raiffeisen Bausparkasse znovu získala nejvyšší možné ocenění „excelentně“, a nachází se tak stejně jako v předchozích letech na prvním místě mezi stavebními spořitelkami. Raiffeisen Bausparkasse díky vynikající orientaci na klienty a díky vysoké úrovni klientského servisu dále posílila svůj náskok na rakouském trhu stavebního spoření.

Raiffeisen Bausparkasse uzavřela v roce 2014 celkem přibližně 316 tisíc nových smluv o stavebním spoření.

Vklady stavebního spoření zaznamenávají opět nárůst a dosáhly ke konci roku 2014 zaokrouhleně 6,33 miliardy eur.

Úvěrové obchody se v roce 2014 podařilo i přes nízké úroky a přes silnější konkurenční boj mezi bankami lehce navýšit: s úvěry ve výši 844 miliony eur Raiffeisen Bausparkasse ve srovnání s jinými stavebními spořitelkami dosáhla velmi dobrého výsledku. To odpovídá tržnímu podílu ve výši okolo 35%. Celkově tak Raiffeisen Bausparkasse v roce 2014 financovala cca 7 331 bytových jednotek, v posledních 53 letech již okolo 458 000 bytových jednotek.

Stavební spoření podle rakouského vzoru pomáhá na cestě k vlastnímu bydlení i lidem ze střední a východní Evropy. Zahraniční obchody Raiffeisen Bausparkasse tak tvoří pevnou součást podnikatelské strategie. Doplnují už více než 20 let nárůst a výnosy. Pobočky na Slovensku, v Rumunsku a v České republice mají celkem okolo 1,8 milionu klientů a vklady stavebního spoření ve výši téměř 5 miliard eur.

PROFIL SPOLEČNOSTI A AKCIONÁŘI

RAIFFEISENBANK A.S.

Raiffeisenbank vlastní 650 kusů akcií Raiffeisen stavební spořitelny a její podíl na hlasovacích právech činí 10%.

Raiffeisenbank a.s. poskytuje od roku 1993 v České republice široké spektrum bankovních služeb soukromé i podnikové klientele. Raiffeisenbank obsluhuje klienty v síti 120 poboček a klientských center, poskytuje rovněž služby specializovaných hypotečních center, osobních, firemních a podnikatelských poradců.

Celková aktiva banky přesahují 200 miliard korun, Raiffeisenbank je podle tohoto ukazatele pátou největší bankou na českém trhu.

Nabídku kvalitních služeb potvrzuje celá řada domácích i mezinárodních ocenění. Banka pravidelně získává ceny především za kvalitu nabízených služeb, v produktové oblasti je eKonto tradičně vyhlášováno mezi nejlepšími účty v České republice a její internetové a především mobilní bankovníctví je rovněž považováno za nejlepší na trhu.

Raiffeisenbank se v České republice zaměřuje především na aktivní střední třídu, tedy klienty s vyššími příjmy, kteří mají zájem o správu svých financí. Banka tak klade důraz především na kvalitu poskytovaných služeb, širí produktové nabídky a kvalitní poradenství a dlouhodobé finanční plánování. Jako taková přináší pravidelně na český trh řadu nových produktů a služeb.

Velkým podnikům zajišťuje banka kompletní servis, který zahrnuje jak řešení jejich financování včetně faktoringu, akreditivů a exportního financování, tak problematiku platebního styku, depozitních produktů a služeb investičního bankovníctví. Významná je rovněž pozice strukturovaného financování. Pod tímto označením se skrývají tři hlavní produktové balíčky pro financování nemovitostních projektů, financování investičních potřeb měst, obcí a státní správy a v neposlední řadě pak syndikace a klubové financování.

Raiffeisenbank se vedle obchodních aktivit v souladu se 140letou tradicí jména Raiffeisen angažuje rovněž v řadě veřejně prospěšných aktivit, zahrnujících například oblast kultury, vzdělávání či charity. Mimo jiné je hlavním bankovním partnerem sbírkového sdružení Pomozte dětem!

Majoritním akcionářem banky je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG (RBI), která vznikla v říjnu 2010 spojením Raiffeisen International a části Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB). RBI zajišťuje služby firemním a investičním klientům v Rakousku a dále obsluhuje klienty v řadě zemí střední a východní Evropy. Od roku 2005 jsou akcie skupiny kotovány na vídeňské burze. Majoritním vlastníkem Raiffeisen Bank International je RZB se 78,5%, zbývající část se volně obchoduje.

Skupina Raiffeisen získává pravidelně od prestižních časopisů Euromoney, Global Finance i The Banker ceny pro „Nejlepší banku ve střední a východní Evropě“, síťové banky navíc získávají ocenění pro nejlepší banky v daných zemích regionu.

ORGÁNY SPOLEČNOSTI, MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

ORGÁNY SPOLEČNOSTI, MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

VALNÁ HROMADA

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Jednání řádné valné hromady se uskutečnila dne 29. dubna 2014, dne 30. června 2014 a dne 19. prosince 2014. Všechna jednání se konala v sídle společnosti v Praze.

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady

MAG. JOHANN ERTL	
Narozen	4. dubna 1952
Ve funkci	od 3. března 1998 (člen dozorčí rady od září 1993)
Zaměstnání	jednatel, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň jednatel, Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Vzdělání	Hospodářská univerzita, Vídeň
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1978
Další funkce	člen dozorčí rady, Prvá stavebná spořitelňa, Bratislava předseda dozorčí rady, Raiffeisen Wohnbaubank AG, Vídeň člen dozorčí rady, Raiffeisen Banca pentru Locuinte, Bukurešť

Členové dozorčí rady

MAG. HANS CHRISTIAN VALLANT – MÍSTOPŘEDSEDA	
Narozen	28. září 1970
Ve funkci	od 1. července 2014 (člen dozorčí rady od 30. června 2014)
Zaměstnání	jednatel, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň
Vzdělání	Univerzita Graz, obor Podniková ekonomika
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1996
Další funkce	člen dozorčí rady, Raiffeisen stambena štedionica d. d., Záhřeb

MAG. MANFRED URL	
Narozen	3. října 1956
Ve funkci	od 1. ledna 2011
Zaměstnání	jednatel, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň jednatel, Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Vzdělání	Hospodářská univerzita, Vídeň
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1982
Další funkce	člen dozorčí rady a výboru pro audit, Prvá stavebná spořitelňa, Bratislava

ING. JOSEF MALÍŘ	
Narozen	31. srpna 1952
Ve funkci	od 27. března 2003
Zaměstnání	ředitel řízení prodeje – pobočková síť, Raiffeisenbank a.s.
Vzdělání	Vysoká škola zemědělská, Praha, Ekonomická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1992
Další funkce	člen představenstva, Raiffeisen penzijní společnost a.s. v likvidaci člen, Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí

MARTINA ŠPRINCOVÁ	
Narozena	18. listopadu 1974
Ve funkci	od 13. března 2012 (zvolena zaměstnanci)
Zaměstnání	vedoucí oddělení call centrum, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Střední průmyslová škola chemická, Praha
Praxe ve finančním sektoru	od roku 2004
Další funkce	–

ING. JANA JEŘICHOVÁ	
Narozena	26. srpna 1971
Ve funkci	od 22. března 2007 (zvolena zaměstnanci)
Zaměstnání	zaměstnanec na rodičovské dovolené, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická, Praha, Fakulta informatiky a statistiky
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994
Další funkce	–

MAG. DAVID MARWAN	
Narozen	6. dubna 1979
Ve funkci	od 16. února 2012 do 29. dubna 2014

ORGÁNY SPOLEČNOSTI, MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

PŘEDSTAVENSTVO



ING. JAN JENÍČEK – PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

Narozen	8. srpna 1968
Ve funkci	od 21. prosince 2007
Poslední předchozí funkce	místopředseda představenstva, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická, Praha, Fakulta výrobně ekonomická
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1992
Další funkce	člen prezidia, Asociace českých stavebních spořitelen člen dozorčího výboru, Česká bankovní asociace

DR. ING. PAVEL CHMELÍK – MÍSTOPŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

Narozen	21. května 1968
Ve funkci	od 1. července 2014
Poslední předchozí funkce	předseda představenstva, ERGO pojišťovna, a.s.
Vzdělání	Západočeská univerzita, Plzeň
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1997
Další funkce	–

MGR. ROMAN HURYCH – MÍSTOPŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

Narozen	11. ledna 1971
Ve funkci	od 17. prosince 2010
Poslední předchozí funkce	ředitel odboru finančního, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Matematicko-fyzikální fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994
Další funkce	–

HANS-DIETER FUNKE – MÍSTOPŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

Narozen	28. října 1949
Ve funkci	od 1. srpna 2006 do 30. června 2014

VÝBOR PRO AUDIT

MAG. HANS CHRISTIAN VALLANT – PŘEDSEDA

Narozen	28. září 1970
Ve funkci	od 1. července 2014 (člen výboru pro audit od 29. dubna 2014)
Zaměstnání	jednatel, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň

ING. JOSEF MALÍŘ – MÍSTOPŘEDSEDA

Narozen	31. srpna 1952
Ve funkci	od 1. července 2014 (člen výboru pro audit od 14. září 2009)
Zaměstnání	ředitel řízení prodeje – pobočková síť, Raiffeisenbank a.s.

MAG. JOHANN ERTL

Narozen	4. dubna 1952
Ve funkci	od 29. dubna 2014
Zaměstnání	jednatel, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň jednatel, Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň

MAG. MANFRED URL

Narozen	3. října 1956
Ve funkci	od 29. dubna 2014
Zaměstnání	jednatel, Raiffeisen Bausparkasse GmbH, Vídeň jednatel, Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň

ORGÁNY SPOLEČNOSTI, MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

MANAGEMENT

RNDR. VLADIMÍR LISS

Funkce	ředitel odboru interního auditu
Ve funkci	od roku 2014
Poslední předchozí funkce	interní auditor, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Matematicko-fyzikální fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1992

Úsek A

ING. PETR ZAREMBA

Funkce	ředitel odboru finančního
Ve funkci	od roku 2010
Poslední předchozí funkce	ředitel odboru řízení aktiv a pasiv, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická, Praha, Fakulta mezinárodních vztahů
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1995

JUDR. BOHUSLAV PAVLÍK

Funkce	ředitel odboru právního
Ve funkci	od roku 1995
Poslední předchozí funkce	vedoucí právního oddělení, Hospodářská komora ČR
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Právnická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1995

MGR. LENKA BRDLÍKOVÁ

Funkce	ředitelka odboru řízení lidských zdrojů
Ve funkci	od roku 2003
Poslední předchozí funkce	personalistka, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Pedagogická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1996

ING. DANIELA OSTAŠOVÁ

Funkce	ředitelka odboru organizačního
Ve funkci	od roku 1996
Poslední předchozí funkce	metodička, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Leningradská státní univerzita, Leningrad, Ekonomická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1984

ING. MIROSLAV KNOBLOCH

Funkce	ředitel odboru analýzy a aplikačního vývoje
Ve funkci	od roku 2009
Poslední předchozí funkce	vedoucí oddělení provizí a controllingu, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	České vysoké učení technické, Praha, Fakulta elektrotechnická
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1998

ING. TOMÁŠ KAŇKOVSKÝ

Funkce	ředitel odboru informačních technologií
Ve funkci	od roku 1996
Poslední předchozí funkce	administrátor, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Česká zemědělská univerzita, Praha, Ekonomická fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994

PAVEL KOTÁB, DIS.

Funkce	ředitel odboru compliance
Ve funkci	od roku 2014
Poslední předchozí funkce	ředitel odboru interního auditu, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Bankovní akademie při Česko-německé obchodní a průmyslové komoře
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1996

ORGÁNY SPOLEČNOSTI, MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Úsek B

BC. PAVEL VRZÁČEK

Funkce	ředitel odboru interního odbytu
Ve funkci	od roku 2013
Poslední předchozí funkce	obchodní zastoupení, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Masarykova univerzita, Brno, Ekonomicko-správní fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1999

ING. JIŘÍ KEPKA, CSC.

Funkce	ředitel odboru externího odbytu
Ve funkci	od roku 2013
Poslední předchozí funkce	manažer distribučního kanálu Alianční partneři, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Vysoká škola strojní a elektrotechnická, Plzeň, Fakulta elektrotechnická Československá akademie věd, Ústav teorie informace a automatizace
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994

MGR. KAREL PAVLÍK

Funkce	ředitel odboru podpory prodeje
Ve funkci	od roku 2006
Poslední předchozí funkce	produktový manažer, Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Vzdělání	Univerzita Karlova, Praha, Matematicko-fyzikální fakulta
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1997

ING. LUKÁŠ KOPECKÝ

Funkce	ředitel odboru PR a marketingu
Ve funkci	od roku 2011
Poslední předchozí funkce	marketingový manažer, Richter + Frenzel s.r.o.
Vzdělání	Vysoká škola finanční a správní, Praha, obor řízení podniku a podnikové finance
Praxe ve finančním sektoru	od roku 2011

Úsek C

ING. STANISLAV BICAN

Funkce	ředitel odboru řízení rizik
Ve funkci	od roku 2013
Poslední předchozí funkce	ředitel správy řízení rizik, CETELEM ČR, a.s.
Vzdělání	Vysoká škola finanční a správní, Praha, obor řízení podniku a podnikové finance
Praxe ve finančním sektoru	od roku 2000

EVA BÁRTOVÁ, DIS.

Funkce	ředitelka odboru spoření a služeb klientům
Ve funkci	od roku 2010
Poslední předchozí funkce	vedoucí oddělení compliance a procesního řízení, Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Bankovní akademie – vyšší odborná škola, Praha
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994

ING. PAVEL FISCHER

Funkce	ředitel odboru zpracování úvěrů
Ve funkci	od roku 2005
Poslední předchozí funkce	vedoucí oddělení, Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Vzdělání	Vysoká škola ekonomická, Praha, Fakulta národohospodářská
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1994

TOMÁŠ BERÁNEK

Funkce	ředitel odboru všeobecné správy
Ve funkci	od roku 2008
Poslední předchozí funkce	vedoucí týmu vnitřní správa / příjem dokumentace, HYPO stavební spořitelna a.s.
Vzdělání	Střední průmyslová škola stavební, Havlíčkův Brod, obor pozemní stavby
Praxe ve finančním sektoru	od roku 1996

ORGÁNY SPOLEČNOSTI, MANAGEMENT A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2014



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

STAVEBNÍ SPOŘENÍ A JEHO ROLE

Stavební spoření je právem považováno za jeden z pilířů státní bytové politiky. Jeho celospolečenský význam je vnímán ze strany státu a podporován formou státního příspěvku a daňové úlevy. Stavební spoření patří od svého vzniku mezi nejstabilnější části bankovního sektoru, což přispívá k důvěře obyvatelstva, a je to jeden z důvodů, proč je v tomto sektoru v současné době zhruba polovina občanů České republiky.

ZÁKLADNÍ BENEFITY STAVEBNÍHO SPOŘENÍ PRO ÚČASTNÍKY STAVEBNÍHO SPOŘENÍ – KLIENTY:

- › možnost nižších úrokových sazeb na úvěry,
- › dlouhodobá fixace úrokových sazeb,
- › relativní dostupnost pro všechny skupiny obyvatelstva,
- › relativně vysoké zhodnocení vložených prostředků,
- › kapitálová rezerva.

BENEFITY ZE STAVEBNÍHO SPOŘENÍ PRO STÁT A EKONOMIKU:

- › podpora růstu a obnovy bytového fondu,
- › posílení motivace široké vrstvy obyvatel samostatně spořit na bydlení, resp. zvyšování jejich finanční gramotnosti,
- › nepřímý pozitivní efekt na zaměstnanost,
- › podpora tvorby zdrojů pro dlouhodobé investice do bydlení,
- › nezadlužování se v cizích měnách,
- › úspěšným řízením kreditního rizika ve stavebních spořitelnách nedochází k nežádoucím stavům předluženosti s negativními sociálními dopady.

ODBYTOVÉ VÝSLEDKY

Rok 2014 byl pro Raiffeisen stavební spořitelnu úspěšný. Podařilo se uzavřít více než 120 tisíc smluv o stavebním spoření včetně navýšení, a to i přes zrušení prodeje produktu ZLATÝCH účtů na základě rozhodnutí České národní banky. Díky tomuto výsledku eviduje stavební spořitelna ve svém portfoliu více než 680 tisíc platných smluv o stavebním spoření.

V oblasti poskytování úvěrů potvrdila Raiffeisen stavební spořitelna své významné postavení na trhu mezi stavebními spořitelkami. Poskytnutím více než 12 tisíc nových úvěrů o celkovém objemu 7,5 miliardy korun zaujímá s tržním podílem téměř 20% druhé místo v konkurenčním srovnání. Vzhledem k padajícím úrokovým sazbám v oblasti

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

hypotečního financování a přetrvávajícímu trendu refinancování těchto úvěrů se spořitelna více a úspěšně zaměřila na financování rekonstrukcí domů a bytových jednotek úvěry spotřebitelského typu.

Nedílnou součástí obchodních aktivit stavební spořitelny je i prodej dalších finančních, především pojistných produktů, které z velké míry pokrývají rizika spojená s poskytováním úvěrů našim klientům. V této oblasti jsme klientům zprostředkovali uzavření téměř 10 tisíc smluv.

Profesionální tým vlastních finančních poradců Raiffeisen stavební spořitelny, který poskytuje kvalitní poradenství v téměř 200 poradenských místech po celé republice, je i nadále nejdůležitější distribuční cestou naší společnosti, a to ve všech typech produktů, které naše spořitelna nabízí. Důležitou roli v našem distribučním mixu ale zaujímají i další společnosti, které s naší firmou kooperují. Zde je třeba vyzdvihnout vynikající spolupráci s Českou poštou a jejími zaměstnanci.

KOMENTÁŘ HOSPODÁŘSKÝCH VÝSLEDKŮ

V roce 2014 hospodařila Raiffeisen stavební spořitelna s čistým ziskem 398 milionů Kč. Celková výše aktiv společnosti dosáhla 79,3 miliardy Kč. V meziročním srovnání zisk poklesl o 8,3% a celková aktiva poklesla o 3,2%.

Úrokový zisk je nejvýznamnější položkou celkových výnosů a jeho výše dosáhla 893 milionů Kč. Meziročně poklesl o 128 milionů Kč (-12,5 %). Klíčovým faktorem je setrvalý pokles tržních úrokových sazeb, který se negativně promítal jak do výnosů z úvěrů, tak cenných papírů. Naopak setrvačnost plynoucí z dlouhodobosti smluv o stavebním spoření brání v rychlejší snižování úrokových nákladů.

Meziročně bylo dosaženo o 16 milionů Kč (+7,6%) vyššího zisku z poplatků a provizí, v celkové výši jde pak o částku 227 milionů Kč. Další faktory, které v meziročním srovnání pozitivně ovlivnily celkový hospodářský výsledek, byly úspory ve správních nákladech 22 milionů Kč (-4,8 %), odpisy hmotného a nehmotného majetku, které byly nižší o 24 milionů Kč (-46,2 %), a zejména pak tvorba, použití a rozpuštění opravných položek meziročně klesla o 39 milionů Kč (-27,9 %). Celkové náklady na tvorbu opravných položek dosáhly 116 milionů Kč.

Celková bilanční suma společnosti poklesla o 2,6 miliardy Kč (-3,2 %), a to zejména díky poklesu vkladů klientů, které jsou meziročně nižší o 2,2 miliardy Kč (-2,9 %). Snižování objemu klientských vkladů je výsledkem pokračujících aktivních opatření, jejichž cílem je snižování úrokových nákladů na vklady. Jde zejména o vklady, které svou naspověností již dosáhly cílové částky, byly po vázací době a klient odmítl možnost přidělení úvěru ze stavebního spoření. Úročení těchto vkladů dlouhodobě neodpovídalo aktuálním tržním podmínkám.

Celkový objem pohledávek za klienty dosáhl výše 38 miliard Kč. Přestože společnost v roce 2014 poskytla úvěry v celkové výši 7,5 miliardy Kč, celkové saldo úvěrů pokleslo o 1,1 miliardy Kč (-2,8 %). Stejně jako v loňském roce jsou příčiny v silně konkurenčním prostředí daném extrémně nízkými úrokovými sazbami a velkým přebytkem likvidity na mezibankovním trhu.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

Objem klasifikovaných úvěrů meziročně vzrostl o 13 milionů Kč na 1,6 miliardy Kč. Poměr klasifikovaných úvěrů k úvěrům celkem vzrostl z 4,01 % na 4,15 %.

Cenné papíry držené do splatnosti či jako realizovatelné v meziročním pohledu poklesly o 1,5 miliardy Kč (-4,0%) na celkový objem 36,8 miliardy Kč. Cenné papíry zahrnují jak státní kuponové dluhopisy, tak dluhopisy emitované finančními institucemi a hypoteční zástavní listy. Celková likvidní pozice společnosti je velmi dobrá.

Účasti s rozhodujícím vlivem se meziročně nemění a jsou tvořeny 100% majetkovou účastí ve společnosti KONEVOVA s.r.o.

SLUŽBY A PRODUKTY V ROCE 2014

> POSKYTOVANÉ SLUŽBY

V průběhu roku 2014 došlo v oblasti zpracování úvěrových žádostí k dalšímu nárůstu žádostí podepsaných s využitím dynamického biometrického podpisu s veškerými podklady v ryze digitalizované podobě. Jejich podíl činí po roce od zavedení této možnosti již téměř 50%. Pro klienta má tato forma tu výhodu, že zpracování případu může být zahájeno zaměstnancem centrály ihned po jeho odeslání obchodním zástupcem. Vedle toho roste i počet úvěrových žádostí, které jsou na základě předem definovaných parametrů schvalovány přímo na poradenských místech spořitelny.

Velká péče je věnována i klientům, kteří chtějí úvěry poskytnuté naší spořitelnou splatit úvěrem u jiné finanční instituce (refinancovat). Pečlivě analyzujeme důvody vedoucí k tomuto rozhodnutí a snažíme se nacházet řešení, která by byla pro tyto klienty výhodná. Uvedené činnosti se vedle zaměstnanců centrály věnují i naši kvalifikovaní obchodní zástupci.

I nadále zlepšujeme kvalitu našich služeb, stále držíme dobrou dovolatelnost a dostupnost naší bezplatné zákaznické linky. Zákaznickou spokojenost ověřujeme ve spolupráci s jednou z nejlepších agentur pro výzkum v České republice.

> OCENĚNÍ

V roce 2014 jsme obdrželi hned několik prestižních ocenění. V květnu naše stavební spoření získalo druhé místo ve 12. ročníku ankety nejlepších finančních produktů roku Zlatá koruna 2014. Stříbrnou korunu nám spokojení klienti udělili v kategorii Cena veřejnosti. Bodovali jsme ale i v kategorii Cena podnikatelů, a to s produktem Kredit Plus. Úvěr určený pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek obsadil 7. místo, a zajistil nám tak dosud nejlepší umístění v této kategorii.

Do soutěže se vydal také náš interní zaměstnanecký časopis Speciál. Při své první účasti v klání nejlepších výročních zpráv a firemních časopisů Czech Top 100 získal 5. místo mezi zaměstnaneckými časopisy.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

A v listopadu obhájily své prvenství v soutěži nejlepších digitálních projektů roku WebTop100 naše hlavní webové stránky. I pro rok 2014 se staly nejlepším bankovním webem roku. Tentokrát jsme ale v soutěži přidali ještě jedno první místo udělené napříč kategoriemi, a to pro nejlepší Mobilní web roku.

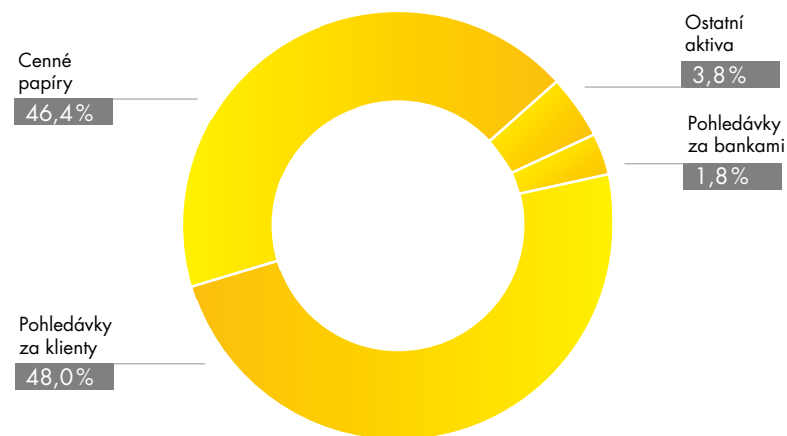
► PRODUKTY

Produktová nabídka Raiffeisen stavební spořitelny v roce 2014 reflektovala hlavní priority společnosti, to znamená růst počtu prvotních smluv a snížení nákladů na klientské vklady ve spořicí oblasti a v oblasti úvěrů bilanční růst jejich objemu a navýšení celkové úvěrové produkce u úvěrů spotřebitelského typu.

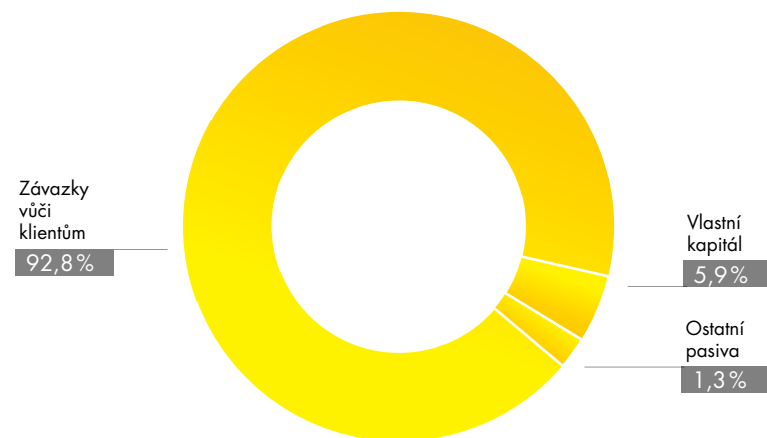
Veškeré změny v produktové nabídce, včetně definice parametrů nových tarifů a podmínek klientských benefitů, byly současně vždy důsledně posuzovány z hlediska jejich souladu s požadavky a potřebami jednotlivých klientských segmentů (z portfolia Raiffeisen stavební spořitelny i mimo něj), z hlediska konkurenceschopnosti nabídky v rámci trhu stavebního spoření a v neposlední řadě i s ohledem na plnění finančních a obchodních cílů RSTS.

Klienti se zájmem o spoření mohou od 1. 5. 2014 využít nabídky uzavření smlouvy s tarifem S 141 s úročením vkladů ve výši 1,5% p.a., což je spolu se státní podporou v podmínkách finančního trhu i celého sektoru stavebního spoření velmi zajímavá nabídka.

V úvěrové oblasti jsou základem úvěrové nabídky tarify U 142 a U 143 a k nim poskytované překlenovací úvěry REKO půjčka a HYPO splátka. Významným způsobem se na celkové úvěrové produkci Raiffeisen stavební spořitelny v roce 2014 podílely rovněž úvěry poskytnuté právnickým osobám.



Struktura aktiv 2014



Struktura pasiv 2014



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

ZÁKLADNÍ INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK

Raiffeisen stavební spořitelna řídí veškerá rizika spojená s prováděnými aktivitami v souladu s platnými právními normami a předpisy danými regulatorními institucemi, zejména Českou národní bankou. Z podstaty svých činností monitoruje a řídí zejména riziko úvěrové, úrokové, riziko likvidity a riziko operační.

Na řízení rizik se v Raiffeisen stavební spořitelně podílí zejména odbor řízení rizik. Hlavním úkolem řízení rizik je identifikace podstupovaných rizik a následná tvorba a implementace strategií řízení rizik pro jednotlivá podstupovaná rizika. Jednotlivé strategie definují metody měření a řízení pro dané druhy rizik, určují postupy včetně kontrolních mechanismů a stanovují limity vedoucí k omezení podstupovaných rizik.

Kromě odboru řízení rizik je do systému řízení rizik začleněno také představenstvo, výbor pro řízení úvěrových rizik a výbor pro řízení aktiv a pasiv, které mají přehled o rizikové expozici prostřednictvím pravidelných měsíčních „Zpráv o stavu a vývoji rizik“, mají možnost provádět adekvátní kontrolu a poskytují zpětnou vazbu. Další součástí systému je výbor pro řízení operačního rizika a výbor pro řízení změn. Systém řízení rizik se stále rozvíjí v souladu se změnami produktů a procesů, novými aktivitami a s veškerými požadavky na zdokonalení řízení rizik. V neposlední řadě jsou do systému řízení rizik začleněni všichni ředitelé odborů a vedoucí oddělení, zejména u řízení rizika operačního.

Raiffeisen stavební spořitelna i v roce 2014 využívala „standardizovanou metodu“ pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku a „metodu základního ukazatele“ pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Raiffeisen stavební spořitelna pravidelně posuzuje vnitřně stanovený kapitál (ICAAP), včetně reportingu uvnitř skupiny a pro Českou národní banku. Raiffeisen stavební spořitelna uveřejňuje informace o plnění pravidel obezřetného podnikání (Pílíř III) na individuálním základě, a to ve zkráceném rozsahu.

Hodnocení rizikovosti klienta (fyzické osoby) ve fázi schvalování úvěru je trvale jednou z nejvyšších priorit. Zásadní přínos pro omezení úvěrového rizika má i nadále využití informací z Bankovního a Nebankovního registru klientských informací a z registru SOLUS. V systému řízení úvěrových rizik z poskytnutých úvěrů klientům je začleněno i stresové testování úvěrového rizika.

V oblasti operačního rizika dochází v Raiffeisen stavební spořitelně ke sběru dat o operačních rizicích a k průběžnému vyhodnocení událostí z operačních rizik. Současné jsou řešeny a monitorovány úvěrové podvody.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

PERSONÁLNÍ POLITIKA

Nejdůležitější změnou roku 2014 byl vznik nového odboru compliance chápaného jako ochrana dobrého jména společnosti, kterého lze dosáhnout nejen souladem se zákony, ale i bezpečností banky a klienta, férovými a řízenými vztahy s klíčovými dodavateli. Od července 2014 v představenstvu působí nový člen, který po důkladných analýzách nastartoval organizační změny v obchodním úseku. Dále jsme v oblasti personální administrativy zrealizovali změny, které byly v souladu s novou soukromoprávní úpravou.

Jedním z nejdůležitějších nástrojů firemní kultury je interní komunikace, jejímž pilířem je již několik let Speciál, interní časopis, který je připravován zaměstnanci, pojednává o zaměstnancích a je zaměstnancům určen. V letošním roce jsme kromě jiného připravili zaměstnanecký kalendář s hlavním mottem „RSTS tvoří lidé“.

Ani v roce 2014 zaměstnanci nezapomněli na pomoc druhým a znovu se podíleli na podpoře projektu, který není sice tak mediálně silný, ale o to důležitější. Opět přispěli ze svých mezd finančním darem dennímu stacionáři Akord pro děti a mládež s mentálním postižením a kombinovanými vadami, dále jsme podpořili předvánoční sbírku pro azylový dům a ve spolupráci s neziskovými organizacemi jsme uspořádali vánoční jarmark.

Změnili jsme zásady odměňování, které splňují mezinárodní standardy pro objektivní, transparentní a spravedlivý systém odměňování v souladu s pokyny regulátorů. Systém odměňování Raiffeisen stavební spořitelny dodržuje a podporuje zdravé a efektivní řízení rizik a nepodceňuje překračování míry tolerovaného rizika. Pro určení kategorií pracovníků se zásadním dopadem na rizikový profil skupiny Raiffeisen je implementován přístup platný pro skupinu RZB.

Součástí péče o zaměstnance je jejich systematický rozvoj a vzdělávání, nabídka zaměstnaneckých výhod a benefitů, zaměstnanecké programy.

Vážíme si zaměstnanců a snažíme se je podporovat v jejich životních situacích. Nabízíme proto řadu podpůrných programů a příspěvků.

Stále podporujeme interní výběrová řízení na volné pozice, abychom rozvíjeli a rozšiřovali pracovní záběr našich zaměstnanců.

Již čtvrtým rokem se zaměstnanci aktivně účastní programu Raiffeisen stavební spořitelna daruje krev.

Evidenční stav zaměstnanců k 31. 12. 2014 byl 260 osob.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

FIREMNÍ SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST (CSR)

Společenská odpovědnost a pomoc neziskovým projektům je nedílnou součástí každodenního života Raiffeisen stavební spořitelny. Největší podporu od nás každoročně získávají projekty, které nějakým způsobem pomáhají s potřebami lepšího bydlení. V roce 2014 jsme na tyto projekty věnovali celkem 435 tisíc korun.

Největší část těchto prostředků putovala na již tradiční zaměstnaneckou charitu. V jejím rámci mohou zaměstnanci sami přicházet s podněty, na jaký projekt by chtěli přispět. V roce 2014 se sešlo celkem 26 navržených příspěvků, ze kterých jsme nakonec vybrali 9 vítězných. Ty si mezi sebe rozdělily částku ve výši 300 tisíc korun.

Díky tomu například pokračovala naše dlouhodobá podpora Diakonie Českobratrské církve evangelické, která v rámci projektu Bydlím sám a dokážu to! zajistila rekonstrukci a vybavení cvičného bytu. Stavební úpravy jako výměnu podlah, bezpečnostních mříží nebo elektrorozvodů mohlo realizovat také centrum pro týrané a osamělé ženy ROSA. Opravy okapových svodů a nového zabezpečení vchodu budovy se dočkal seniorský Domov Sue Ryder. Dále jsme podpořili například hospicové občanské sdružení Cesta domů, které rekonstruovalo objekt jídelny a volnočasových prostor.

VÝHLED DO BUDOUCNA

Možnosti pro posílení aktuální tržní pozice Raiffeisen stavební spořitelny vycházejí z analýzy obchodního modelu. Raiffeisen stavební spořitelna bude nadále akcentovat význam rozvoje vlastní odbytové sítě, která jediná může plnit náročné úkoly v oblasti péče o klientský kmen. Ve vlastní odbytové síti se proto musíme zaměřit především na skupinu obchodních zástupců, tzv. správců kmene. Prodej prostřednictvím makléřských sítí vykazuje velkou nestabilitu a do budoucích let je třeba se zaměřit především na diverzifikaci produkce mezi více společnostmi. Naší snahou je podporovat nové sítě a nové distribuční kanály, jako je on-line prodej spořicíh smluv.

Celý sektor stavebního spoření bude v návaznosti na rok 2014 řešit úrokové náklady, které s sebou nesou především „starší“ smlouvy o stavebním spoření s úrokovými sazbami z vkladů již od 2% p.a. včetně a poměrně vysokou naspořeností. Stavební spořitelny budou cíleně snižovat počty těchto smluv, a to podmíněním zvýšením cílové částky těchto smluv přechodem na nižší úrokovou sazbu a výplatou úrokových bonusů, případně nabídkou mimořádně výhodného úvěru ze stavebního spoření. Již v roce 2013 a dále v roce 2014 stavební spořitelny v případech, kde jim to všeobecné obchodní podmínky a zákon o stavebním spoření umožňovaly, využily i možnosti tyto smlouvy ze strany spořitelny ukončit, resp. jednostranně snížit úrokové sazby ve fázi spoření u smluv starších 72 měsíců a s odmítnutou nabídkou přidělení (této možnosti využila i Raiffeisen stavební spořitelna). Přestože jsou tyto kroky mediálně negativně prezentovány a klienty také tak vnímány, nevyvolaly žádné významné mediální či právní kauzy.

V roce 2014 také všechny stavební spořitelny přistoupily na výklad občanského zákoníku, který nepokládá ukončení smlouvy nezletilého, tj. výplatu zůstatku na účtu, za běžnou záležitost a je požadováno schválení výpovědi soudem. Toto zvýšení administrativní náročnosti pro klienta však zatím také nevyvolalo významné komplikace z hlediska publicity nebo obchodu.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

S ohledem na současné výše úrokových sazeb spořicíh produktů a očekávání jejich stagnace v průběhu roku 2015 zůstane stavební spoření i nadále, minimálně po celý rok 2015, jedním z nejvýnosnějších spořicíh produktů. Navíc lze očekávat, že stavební spořitelny budou na všechny případné změny vnějšího prostředí odpovídajícím způsobem reagovat. Celkový počet nově uzavíraných smluv a navýšení se tak v následujících letech ustálí na počtu kolem 0,5 milionu kusů nových obchodů za rok.

V oblasti financování bydlení se rok 2015 nebude nijak zásadně lišit od roku letošního. To znamená, že v oblasti financování pořízení nového bydlení (koupě nebo výstavba domu/bytu) budou nabídkám překlenovacích úvěrů hypotečního typu stavebních spořitelen velmi silnou konkurencí klasické hypoteční úvěry nabízené v rámci hypotečního trhu. Lze přitom očekávat, že stavební spořitelny budou v následujících letech nižší podíl tohoto typu úvěrového obchodu kompenzovat větším počtem i objemem úvěrů poskytovaných na financování oprav a rekonstrukcí, a to nejen domů a bytů („spotřebitelské“ financování), ale i celých bytových domů (financování právnických osob).

Kromě oblastí nově poskytovaných úvěrů budou muset všechny stavební spořitelny, i když už ne tak intenzivně jako v letech 2013 a 2014, i v roce 2015 řešit otázku refinancování již poskytnutých úvěrů. Způsob řešení refinancování může přitom významně ovlivnit vykazované objemy i počty nově poskytovaných úvěrů. Ostatně v případě hypotečního trhu se toto „zkreslení“ projevilo již v posledních dvou letech.

Podmínky pro fungování stavebních spořitelen budou i v roce 2015 stabilní. V legislativní oblasti je v přípravě transpozice směrnice 2014/17/EU o úvěrech na bydlení, která by obdobně jako u spotřebitelských úvěrů měla zavést standardizované informační povinnosti, roční procentní sazbu z vkladů, právo na předčasné splacení úvěru, povinnou certifikaci a ověření znalostí prodejců hypoték a registrovaných zprostředkovatelů či odpovědnost za radu a informaci. Účinnosti by měla nabýt na jaře 2016.



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

KONTAKTY RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY

Díky zastoupení odbytové sítě po celé České republice jsou služby Raiffeisen stavební spořitelny plně dostupné všem občanům. V současné době je klientům Raiffeisen stavební spořitelny k dispozici téměř 200 kanceláří včetně centrály a pět regionálních ředitelství. Veškeré informace mohou zájemci získat též na pobočkách Raiffeisenbank a.s., České pošty, s. p., a na obchodních místech odbytových partnerů. Uvedené kontakty jsou aktuální ke dni závěrky obsahu výroční zprávy.

CENTRÁLA RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY	
Adresa	Koněvova 2747/99, 130 45 Praha 3
Telefon	271 031 111
Infolinka	800 11 22 11
Fax	222 581 156
E-mail	rsts@rsts.cz
Web	www.rsts.cz
Datová schránka ID	f6qr5pb
Další projekty	online.rsts.cz
	www.svetbydleni.cz
	www.vicedomova.cz

Regiony	Regionální ředitel	Ulice	Město	PSČ	E-mail	Telefon
Centrála		Koněvova 2747/99	Praha 3	130 45	rsts@rsts.cz	271 031 111
Jihozápadní Čechy a Vysočina	Ivana Hrabáčová	Nádražní 966	České Budějovice	370 01	Ihrabacova@obchod.rsts.cz	602 388 782
Jižní Morava	Petr Prášek	Vídeňská 80	Brno	639 00	PPrasek@obchod.rsts.cz	604 533 858
Praha a Východní Čechy	Jaroslav Krejča	K Vinici 1256	Pardubice	530 02	JKrejca@obchod.rsts.cz	725 662 429
Severní Čechy	Ing. Eduard Kolář	Emílie Floriánové 810/2	Jablonec nad Nisou 1	466 01	EKolar@obchod.rsts.cz	602 411 188
Severní Morava	Josef Horváth	Sokolská třída 944/23	Ostrava 2	702 00	JHorvath@obchod.rsts.cz	602 713 224

**ZPRÁVA DOZORČÍ RADY
RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY
PRO ŘÁDNOU VALNOU HROMADU
O ČINNOSTI V ROCE 2014**

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY RAIFFEISEN STAVEBNÍ SPOŘITELNY PRO ŘÁDNOU VALNOU HROMADU O ČINNOSTI V ROCE 2014

Dozorčí rada Raiffeisen stavební spořitelny a.s. (dále též „společnost“) má v souladu se Stanovami společnosti šest členů, z nichž dva jsou zvoleni zaměstnanci Raiffeisen stavební spořitelny a.s. V roce 2014 byl valnou hromadou uvolněn z funkce člena dozorčí rady zástupce rakouského akcionáře Mag. David Marwan a místo něj byl novým členem dozorčí rady zvolen Mag. Hans Christian Vallant.

V roce 2014 vykonávala dozorčí rada Raiffeisen stavební spořitelny a.s. všechny činnosti, které jí přísluší v souladu s platnými právními předpisy a Stanovami společnosti. V průběhu hodnoceného roku se uskutečnila tři řádná zasedání dozorčí rady. Mimo tato zasedání se dozorčí rada čtyřikrát vyjadřovala formou per rollam k otázkám, k nimž právní předpisy nebo vnitřní předpisy společnosti vyžadují stanovisko dozorčí rady.

Dozorčí rada dohlížela na řídicí a kontrolní systém společnosti a hodnotila jeho funkčnost, účinnost a efektivnost. Sledovala zejména plnění schválených strategií, včetně strategie řízení rizik, a dodržování právních povinností a příslušných standardů. Pozornost věnovala oblasti řízení rizik a vyhodnocování výkonu funkce compliance, včetně plnění opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti. Členové dozorčí rady byli na zasedáních i mimo ně pravidelně seznamováni s činností vnitřního auditu, aktivně se podíleli na tvorbě ročního a strategického plánu vnitřního auditu i na vyhodnocování jeho činnosti za uplynulé období. V souladu s příslušnou vyhláškou České národní banky se dozorčí rada vyjadřovala i k novému obsazení pozic vedoucích zaměstnanců v interním auditu a v compliance, včetně jejich odměňování. Dozorčí rada v uvedených oblastech neshledala nedostatky.

Mimořádnou pozornost věnovala dozorčí rada celkovému systému odměňování společnosti a procesu jeho uvedení do plného souladu s pravidly stanovenými v rámci mezinárodní skupiny Raiffeisen, která odpovídají požadavkům evropské regulace oblasti odměňování.

Představenstvo Raiffeisen stavební spořitelny a.s. dozorčí radu pravidelně informovalo zejména o obchodních a hospodářských plánech pro nejbližší období, ale i o strategických záměrech stavební spořitelny na období pěti let. Dále byla dozorčí rada informována o klíčových otázkách vývoje stavební spořitelny, průběžných výsledcích hospodaření, kvalitě úvěrového portfolia, o realizaci důležitých projektů, změnách organizační struktury, o realizaci změn ve společnosti vyvolaných novým občanským zákoníkem a zákonem o obchodních korporacích a dalších významných událostech. Členové dozorčí rady dostávali rovněž informace o vývoji politické a hospodářské situace v České republice, včetně situace na českém finančním trhu apod.

Na jednání dne 23. března 2015 projednala dozorčí rada výroční zprávu představenstva za rok 2014 a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, přezkoumala řádnou účetní závěrku k 31. prosinci 2014, včetně výroku auditorské společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k ní, a projednala návrh na rozdělení zisku.

K předložené výroční zprávě představenstva za rok 2014, zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, k řádné účetní závěrce a k předloženému návrhu na rozdělení zisku nemá dozorčí rada výhrady a doporučuje valné hromadě uvedené dokumenty schválit.

Praha, 25. března 2015



Mag. Johann Ertl
předseda dozorčí rady

VÝROK AUDITORA



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Prokešova 440/1a
100 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 133 111
Fax +420 222 133 900
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 20. února 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.“

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

Číslo účtu vedení
účetnictví vedené v Praze
účet C. 4510 54 001

Č. účtu vedení
účetnictví vedené v Praze
účet C. 4510 54 001



Zpráva o vztazích

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

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

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

Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 25. března 2015


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


Ing. Jiří Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

FINANČNÍ ČÁST

2014

1 OBEČNÉ INFORMACE

1 OBECNÉ INFORMACE

(stav k 31. prosinci 2014)

Obchodní jméno	Raiffeisen stavební spořitelna a.s. (dále jen „Raiffeisen stavební spořitelna“ nebo „společnost“)
Identifikační číslo	49241257
Daňové identifikační číslo	CZ49241257
Sídlo	Koněvova 2747/99 130 45 Praha 3
E-mail	rsts@rsts.cz
Internet	www.rsts.cz
Infolinka	800 11 22 11
Obchodní činnost	Provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, a výkon činností uvedených v § 9 odst. 1 zákona č. 96/1993 Sb.
Zahájení obchodní činnosti	7. září 1993
Změny zapsané v obchodním rejstříku v roce 2014	4. října 2014 – změna složení představenstva a dozorčí rady společnosti – změna stanov společnosti
Právní forma	Akciová společnost
Akcionáři	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň, Rakousko (90 % základního kapitálu) Raiffeisenbank a.s., Praha, Česká republika (10 % základního kapitálu)
Základní kapitál	650 000 000 Kč

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.1 ROZVAHA

Obchodní firma: Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Sídlo: Koněvova 2747/99, 130 45, Praha 3
Identifikační číslo: 49241257
Předmět podnikání: stavební spořitelna
Kód banky: 7950
Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. února 2015

Aktiva k 31. prosinci 2014

v mil. Kč	Příloha	Hrubá částka	Úprava	Čistá částka 2014	Čistá částka 2013
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2.4.4.15	1 616	0	1 616	1 491
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2.4.4.16	29 442	0	29 442	31 450
a) vydané vládními institucemi		29 442	0	29 442	31 450
b) ostatní		0	0	0	0
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2.4.4.17	1 398	0	1 398	1 510
a) splatné na požádání		18	0	18	10
b) ostatní pohledávky		1 380	0	1 380	1 500
4. Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	2.4.4.18	39 048	-988	38 060	39 148
a) splatné na požádání		0	0	0	0
b) ostatní pohledávky		39 048	-988	38 060	39 148
5. Dluhové cenné papíry	2.4.4.21	7 366	0	7 366	6 900
a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
b) vydané ostatními osobami		7 366	0	7 366	6 900
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7. Účasti s podstatným vlivem		0	0	0	0
a) v bankách		0	0	0	0
b) v ostatních subjektech		0	0	0	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	2.4.4.22	257	0	257	257
a) v bankách		0	0	0	0
b) v ostatních subjektech		257	0	257	257
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	2.4.4.24	549	-465	84	61
a) goodwill		0	0	0	0
b) ostatní		549	-465	84	61
10. Dlouhodobý hmotný majetek	2.4.4.24	161	-109	52	57
a) pozemky a budovy pro provozní činnost		33	-8	25	27
b) ostatní		128	-101	27	30
11. Ostatní aktiva	2.4.4.25	786	-5	781	806
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období	2.4.4.26	221	0	221	226
Aktiva celkem		80 844	-1 567	79 277	81 906

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Pasiva k 31. prosinci 2014

v mil. Kč	Příloha	2014	2013
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2.4.4.27	0	0
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		0	0
2. Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	2.4.4.28	73 536	75 746
a) splatné na požádání		4 637	3 372
b) ostatní závazky		68 899	72 374
3. Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4. Ostatní pasiva	2.4.4.29	991	1 503
5. Výnosy a výdaje příštích období	2.4.4.30	31	23
6. Rezervy	2.4.4.10	25	12
a) na důchody a podobné závazky		0	0
b) na daně		0	0
c) ostatní		25	12
7. Podřízené závazky		0	0
8. Základní kapitál	2.4.4.33	650	650
a) splacený základní kapitál		650	650
b) vlastní akcie		0	0
9. Emisní ážio		0	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	2.4.4.33	3 156	3 082
a) rezervní fondy a rizikové fondy		130	130
b) ostatní rezervní fondy		3 018	2 944
c) ostatní fondy ze zisku		8	8
11. Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12. Kapitálové fondy		0	0
13. Oceňovací rozdíly	2.4.4.34	490	456
a) z majetku a závazků		490	456
b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
c) z přepočtu účastí		0	0
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		0	0
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	2.4.4.32	398	434
Pasiva celkem		79 277	81 906

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2014

v mil. Kč	Příloha	2014	2013
1. Poskytnuté přísliby a záruky		1 235	1 133
2. Poskytnuté zástavy		0	0
3. Pohledávky ze spotových operací		0	0
4. Pohledávky z pevných termínových operací		0	0
5. Pohledávky z opcí		0	0
6. Odepsané pohledávky		49	57
7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8. Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
Podrozvahová aktiva celkem	2.4.4.35	1 284	1 190
9. Přijaté přísliby a záruky		3 085	3 893
10. Přijaté zástavy a zajištění		23 226	23 767
11. Závazky ze spotových operací		0	0
12. Závazky z pevných termínových operací		0	0
13. Závazky z opcí		0	0
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování		0	0
Podrozvahová pasiva celkem	2.4.4.36	26 311	27 660
Souvztažné účty podrozvahy		25 027	26 470
Podrozvahové položky celkem		0	0

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.2 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Obchodní firma: Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Sídlo: Koněvova 2747/99, 130 45, Praha 3
Identifikační číslo: 49241257
Předmět podnikání: stavební spořitelna
Kód banky: 7950
Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. února 2015

v mil. Kč	Příloha	2014	2013
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	2.4.4.2	2 441	2 693
a) úroky z dluhových cenných papírů		782	888
b) ostatní		1 659	1 805
2. Náklady na úroky a podobné náklady	2.4.4.2	-1 548	-1 672
a) náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	0
b) ostatní		-1 548	-1 672
3. Výnosy z akcií a podílů		0	0
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	0
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	2.4.4.4	664	759
5. Náklady na poplatky a provize	2.4.4.4	-437	-548
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	2.4.4.5	0	0
7. Ostatní provozní výnosy	2.4.4.6	4	4
8. Ostatní provozní náklady	2.4.5.6	-56	-57
9. Správní náklady	2.4.4.7	-438	-460
a) náklady na zaměstnance		-220	-228
aa) mzdy a platy		-161	-164
ab) sociální a zdravotní pojištění		-48	-53
ac) ostatní		-11	-11
b) ostatní správní náklady		-218	-232
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	2.4.4.8	-28	-52
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	2.4.4.9 2.4.4.20	146	130
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	2.4.4.9 2.4.4.20	-256	-270
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv	2.4.4.10	0	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	2.4.4.10	-13	-2
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		479	525
20. Mimořádné výnosy	2.4.4.11	0	0
21. Mimořádné náklady	2.4.4.11	0	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		0	0
23. Daň z příjmů	2.4.4.12	-81	-91
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		398	434

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.3 PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Obchodní firma: Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Sídlo: Koněvova 2747/99, 130 45, Praha 3
Identifikační číslo: 49241257
Předmět podnikání: stavební spořitelna
Kód banky: 7950
Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. února 2015

v mil. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Ostatní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	650	0	0	3 123	8	0	686	551	5 018
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	-230	0	-230
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	434	434
Podíly na zisku	0	0	0	-49	0	0	0	-551	-600
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2013	650	0	0	3 074	8	0	456	434	4 622
Zůstatek k 1. lednu 2014	650	0	0	3 074	8	0	456	434	4 622
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	34	0	34
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	398	398
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	0	-360	-360
Převody do fondů	0	0	0	74	0	0	0	-74	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2014	650	0	0	3 148	8	0	490	398	4 694

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.4.1 Výhodiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Raiffeisen stavební spořitelny a.s. byla sestavena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen „zákon o účetnictví“), a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, výjimku tvoří vybrané finanční nástroje oceňované na reálnou hodnotu. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Všechny údaje jsou uvedeny v českých korunách (Kč). Měrnou jednotkou jsou miliony Kč, pokud není uvedeno jinak.

Činnost Raiffeisen stavební spořitelny spočívá v provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění (dále jen „zákon o stavebním spoření“), a výkonu činností uvedených v § 9 odst. 1 zákona o stavebním spoření. Povolení bylo uděleno Ministerstvem financí České republiky dne 15. dubna 1993 a Českou národní bankou dne 7. září 1993.

Rovnocenné zpřístupňování informací, které společnost provedla podle požadavků na účetnictví, kotování na burze nebo jiných požadavků, jsou uvedeny v účetní závěrce a na internetových stránkách společnosti.

2.4.2 Důležité účetní metody

Účetní závěrka Raiffeisen stavební spořitelny byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami.

2.4.2.1 DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem České národní banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky a úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy a den potvrzení smlouvy o stavebním spoření.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část jsou odúčtovány z rozvahy v případě, že dojde ke ztrátě kontroly nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Raiffeisen stavební spořitelna tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.2.2 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY, AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

V souladu se zákonem o stavebním spoření může Raiffeisen stavební spořitelna pořizovat pouze hypoteční zástavní listy a obdobné produkty vydávané členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, dluhopisy vydávané Českou republikou, dluhopisy, za které Česká republika převzala záruku, dluhopisy vydávané Českou národní bankou, dluhopisy vydávané členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, centrálními bankami, finančními institucemi těchto států a bankami se sídlem v těchto státech, dluhopisy, za které tyto státy převzaly záruku, a dluhopisy vydávané Evropskou investiční bankou, Nordic Investment Bank a Evropskou centrální bankou. Dluhové cenné papíry jsou klasifikovány podle záměru Raiffeisen stavební spořitelny do portfolia drženého do splatnosti nebo portfolia realizovatelných cenných papírů.

Při prvotním zachycení jsou cenné papíry oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s nákupem, které jsou v okamžiku nákupu známy.

O nabíhajících úrokových výnosech je účtováno měsíčně. Časové rozlišení kuponu a časové rozlišení prémie nebo diskontu je prováděno lineární metodou nebo metodou efektivní úrokové míry. Lineární metoda je používána pouze pro prémii nebo diskont u bezkuponových dluhopisů se splatností do jednoho roku a u dluhopisů s variabilním výnosem.

Cenné papíry v portfoliích realizovatelných cenných papírů jsou měsíčně oceňovány na reálnou hodnotu. Zisky a ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota dluhového cenného papíru se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty včetně naběhlého úrokového výnosu, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Tržní ceny v případě veřejně obchodovatelných cenných papírů jsou rovny cenám dosaženým na veřejném trhu, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu trhu. Není-li možno stanovit reálnou hodnotu dluhového cenného papíru jako tržní cenu, reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru. Upravená hodnota dluhového cenného papíru se rovná současné hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru.

K realizovatelným cenným papírům není vytvářena opravná položka. Jedná se o aktivum, které je oceňováno na reálnou hodnotu. K cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky podle jednotlivých cenných papírů ve výši rovnající se snížení hodnoty cenného papíru z titulu zvýšení úvěrového rizika emitenta. Raiffeisen stavební spořitelna nevytváří opravné položky ke státním dluhopisům České republiky a k dluhopisům České národní banky.

Cenné papíry jsou vykázány ve skupině aktiv „dluhové cenné papíry“ nebo „státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“. Úrokové výnosy a náklady jsou zobrazeny ve skupině výkazu zisku a ztráty jako „výnosy z úroků a podobné výnosy“. Zisky a ztráty při prodeji jsou vykázány ve skupině výkazu zisku a ztráty coby „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2.4.2.3 REPO OBCHODY

Raiffeisen stavební spořitelna provádí operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jež jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. O právně převedených cenných papírech v rámci repo operací se během období repo obchodu účtuje nezměněným způsobem, tj. jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a pokračuje se v dosavadním způsobu jejich oceňování. Tyto cenné papíry jsou vedeny na samostatných

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

analytických účtech a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „závazků vůči bankám a družstevním záložnám“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze, a to v položce „přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „pohledávky za bankami a družstevními záložnami“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje. Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo, resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „náklady na úroky a podobné náklady“.

2.4.2.4 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM A PODSTATNÝM VLIVEM

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je Raiffeisen stavební spořitelna většinovým podílníkem. Raiffeisen stavební spořitelna má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů snížených o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížených o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

2.4.2.5 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY

Pohledávky jsou vykazovány v částkách snížených o opravné položky ke sledovaným a ohroženým úvěřům. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou odpisovány v případech, kdy je Raiffeisen stavební spořitelna vyhodnotí jako nevymahatelné nebo je jejich další vymáhání neekonomické. Odpis pohledávek za klienty je daňově optimalizován. Náklady spojené s odpisem jsou kompenzovány použitím opravných položek. Odepsané pohledávky jsou evidovány na podrozvahových účtech do ukončení vymáhání. Odpisy pohledávek a použití opravných položek jsou zahrnuty v položce „odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. Výnosy z odepsaných pohledávek jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

2.4.2.6 SLEDOVANÉ A OHROŽENÉ POHLEDÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Raiffeisen stavební spořitelna provádí posuzování pohledávek z hlediska návratnosti a tvorbu opravných položek podle vyhlášky č. 163/2014 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška č. 163/2014“). Pro posuzování jednotlivých pohledávek je určující zejména doba po splatnosti předepsaných splátek. Opravné položky jsou tvořeny a evidovány individuálně k jednotlivým pohledávkám. Hodnota pohledávek je pro tvorbu opravných položek snižována o realizovatelnou hodnotu kvalitního zajištění příslušných pohledávek (v podmínkách Raiffeisen stavební spořitelny se jedná o zástavní práva na vklady stavebního spoření a nemovitosti splňující definované podmínky). Tvorba a použití opravných položek jsou vykázány ve skupině výkazu zisku a ztráty jako „odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Rozpuštění opravných položek je vykázáno ve skupině výkazu zisku a ztráty coby „rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“. Stav vytvořených opravných položek snižuje hodnotu aktiv ve skupině „pohledávky za klienty – členy družstevních záložen“.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.2.7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK A POSTUPY ODPISOVÁNÍ

Mezi dlouhodobý hmotný majetek zařazuje Raiffeisen stavební spořitelna majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 40 tisíc Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Mezi dlouhodobý nehmotný majetek se zařazuje majetek, který nemá hmotnou podstatu a jehož pořizovací cena je vyšší než 60 tisíc Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Počínaje zdaňovacím obdobím 2014 se mezi dlouhodobý nehmotný majetek zařazuje majetek, jehož vstupní cena je vyšší než 40 tisíc Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok. Drobný hmotný a nehmotný majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 tisíc Kč, resp. 60 tisíc Kč, počínaje zdaňovacím obdobím 2014 s pořizovací cenou do 40 tisíc Kč včetně a dobou použitelnosti delší než 1 rok, je účtován přímo do správních nákladů, a pokud doba použitelnosti přesahuje 1 rok, je veden v operativní evidenci. V případech hromadných nákupů většího počtu drobného hmotného majetku (nad 500 tisíc Kč) jsou využívány metody časového rozlišení nákladů.

Hmotný i nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související.

Ocenění jednotlivého hmotného majetku se zvýší o technické zhodnocení, pokud výdaje na něj v úhrnu za účetní období převyší částku 40 tisíc Kč a pokud je technické zhodnocení uvedeno do užívání. Ocenění jednotlivého nehmotného majetku se zvýší o technické zhodnocení, pokud po ukončení u jednotlivého nehmotného majetku převyší částku 40 tisíc Kč a pokud je technické zhodnocení uvedeno do užívání.

Účetní a daňové odpisování se řídí platným odpisovým plánem.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

	Doba odpisování
Software	4, 7 a 8 let účetně / 3 a 4 roky daňově
Audiovizuální dílo	18–24 měsíců účetně / 18 měsíců daňově
Budovy	25 let účetně / 30 let daňově
Stroje a přístroje	3–12 let účetně / 3–10 let daňově
Výpočetní technika	3–4 roky účetně / 3 roky daňově
Inventář	4–12 let účetně / 4–10 let daňově
Dopravní prostředky	3–5 let účetně / 5 let daňově

2.4.2.8 PŘEPOČET CIZÍ MĚNY

Účetní transakce v cizí měně jsou účtovány v českých korunách. K přepočtu je využíván devizový kurz vyhlášený Českou národní bankou platný v den transakce. Při sestavování účetní závěrky provádí Raiffeisen stavební spořitelna oceňování všech aktiv a pasiv v cizích měnách přepočtem na české koruny podle devizového kurzu České národní banky platného k datu rozvahy.

Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve skupině výkazu zisku a ztráty jako „zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.2.9 VÝNOSOVÉ A NÁKLADOVÉ ÚROKY

Raiffeisen stavební spořitelna účtuje výnosové a nákladové úroky související se všemi úročenými instrumenty do výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně a časově souvisejí. Časové rozlišení prémie nebo diskontu u cenných papírů provádí Raiffeisen stavební spořitelna lineární metodou nebo metodou efektivní úrokové míry. Lineární metoda je používána pouze u bezkuponových dluhopisů se splatností do jednoho roku a u dluhopisů s variabilním výnosem.

Náklady na úroková zvýhodnění klientů stavebního spoření jsou účtovány prostřednictvím dohadné položky.

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech a závazcích účtováno.

Raiffeisen stavební spořitelna u úroků z prodlení sledovaných a ohrožených pohledávek nevyužívá akruální princip. Naběhlé úroky z prodlení jsou evidovány v podrozvaze. Výsledkově jsou zaúčtovány pouze zaplacené úroky z prodlení. Naopak běžné úroky klasifikovaných úvěrů jsou časově rozlišovány nezměněným způsobem a jsou brány v úvahu při výpočtu opravných položek.

2.4.2.10 VÝNOSY Z POPLATKŮ A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Výnosy z poplatků za uzavření smlouvy o stavebním spoření a související náklady na provizní odměny obchodním zástupcům účtuje Raiffeisen stavební spořitelna do nákladů a výnosů v okamžiku porřízení smlouvy. Výnosy z poplatků za vedení účtu a za výpisy z účtu jsou během roku časově rozlišovány. Náklady, resp. budoucí storno výnosů z poplatků, související s ukončením nespořezných smluv o stavebním spoření jsou zohledněny prostřednictvím dohadné položky pasivní. Výnosy a náklady na provize z cross-sellingových obchodů jsou účtovány jako příjmy a výdaje příštích období daného roku. Na dosud nevyúčtované provize je tvořena dohadná položka. Náklady, resp. budoucí storno výnosů z cross-sellingových obchodů, jsou zohledněny prostřednictvím rezervy.

2.4.2.11 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Vklady na účtech stavebního spoření účtuje Raiffeisen stavební spořitelna jako úsporné vklady klientů a jsou sledovány a zařazovány do tří základních typů vkladů se stanovenou splatností. Prvním typem jsou vklady s dobou spoření do 5, resp. do 6 let včetně, které se zařazují mezi úsporné termínované vklady se stanovenou splatností 5, resp. 6 let, jež odpovídá minimální době spoření pro vyplacení státní podpory stanovené zákonem o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření (dále jen „vázací doba spoření“). Druhým typem jsou vklady při pokračování smlouvy o stavebním spoření po uplynutí vázací doby spoření, které se zařazují mezi úsporné termínované vklady s výpovědní lhůtou, jejichž splatnost odpovídá lhůtě pro výpověď smlouvy (3 měsíce). Třetím typem jsou vklady na účtech stavebního spoření po poskytnutí úvěru ze stavebního spoření, resp. po uzavření úvěrové smlouvy při stanovené podmínce výplaty vkladu před čerpáním úvěru, které se zařazují mezi úsporné netermínované vklady splatné na požádání. Toto členění vkladů je v souladu s opatřením České národní banky, kterým se stanoví metodika k sestavování výkazů předkládaných České národní bance.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.2.12 TVORBA REZERV

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezervy vykazuje Raiffeisen stavební spořitelna v rozvaze v případě, pro který platí následující kritéria:

- › existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- › je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- › je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

2.4.2.13 PODROZVAHOVÉ TRANSAKCE

○ úvěrových příslibech je účtováno při schválení úvěrové smlouvy ve výši dané nominální hodnotou úvěru. Úvěrový příslib je snižován v okamžiku čerpání úvěru o částku čerpání. V hodnotě úvěrového příslibu je zohledňováno případné zvýšení nebo snížení nominální výše úvěru.

Přijaté zástavy, zajištění a ručení jsou vykázaný v čisté realizovatelné hodnotě zajištění při uzavření úvěrové smlouvy maximálně do výše pohledávky. Při ukončení úvěrové smlouvy dojde k jejich odúčtování.

2.4.2.14 DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

Raiffeisen stavební spořitelna je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty. Vzhledem k vysokému objemu finanční činnosti jí nevzniká nárok na odpočet u většiny přijatých zdanitelných plnění.

2.4.2.15 DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daňový základ pro daň z příjmů je propočítán v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, na základě zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty sestaveném podle českých účetních standardů.

2.4.2.16 ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň je stanovena z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. ○ odložené daňové pohledávce Raiffeisen stavební spořitelna účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.2.17 POLOŽKY Z JINÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze banky. V průběhu roku 2014 se opravy zásadních chyb nevyskytly.

2.4.2.18 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD, ODHADŮ A REKLASIFIKACE

V průběhu roku 2014 neprovedla Raiffeisen stavební spořitelna žádné významné změny a úpravy účetních metod.

2.4.3 Použité finanční nástroje

2.4.3.1 FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové, neboli kreditní riziko je riziko ztráty ze selhání dlužníka tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek kontraktu, a tak způsobí držiteli pohledávky (věřiteli) ztrátu. Tomuto riziku je banka vystavena v důsledku úvěrových aktivit, obchodních a investičních aktivit a z vypořádání cenných papírů při obchodování na finančních trzích. V důsledku rozsahu činností stavebních spořitel, který je navíc omezen zákonem o stavebním spoření, se Raiffeisen stavební spořitelny týká především úvěrové riziko a riziko úvěrové angažovanosti.

Raiffeisen stavební spořitelna provádí následující činnosti, které generují úvěrové riziko:

Úvěrové obchody podle zákona o stavebním spoření:

- › poskytování úvěrů ze stavebního spoření fyzickým osobám (dále jen „FO“),
- › poskytování překlenovacích úvěrů FO,
- › poskytování úvěrů ze stavebního spoření právnickým osobám (dále jen „PO“),
- › poskytování překlenovacích úvěrů PO,
- › poskytování komerčních úvěrů PO.

Obchodování na finančních trzích s protistranou:

- › depozitní operace na mezibankovním trhu v měně CZK a na trhu českých úrokových sazeb,
- › obchodování s cennými papíry na vlastní účet Raiffeisen stavební spořitelny,
- › obchodování s hypotečními zástavními listy.

Schvalování všech úvěrových obchodů se řídí schvalovacími kompetencemi upravenými v kompetenčním řádu Raiffeisen stavební spořitelny.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

a) Hodnocení dlužníka z pohledu schopnosti splácet poskytnutý úvěr

V roce 2014 byla pravidelně na individuální bázi vyhodnocována bonita klienta před uzavřením úvěrového obchodu. Nedílnou součástí posuzování kvality klienta je aplikační scoring. Vývoj scoringové funkce na existujícím portfoliu úvěrů tak zohledňuje specifika stavební spořitelny a velmi cennou zkušenost s chováním již rozsáhlého portfolia úvěrovaných klientů. Využívá informace dostupné v momentě podání žádosti o úvěr, zahrnuje i informace o chování v minulosti, vypočítává skóre subjektu žádajícího o určitý produkt, a vyhodnocuje tak jeho riziko a pravděpodobnost defaultu. Výsledek scoringu určuje i další podmínky požadovaného produktu. Od roku 2005 dochází pravidelně k přehodnocení scorovacích karet tak, aby odrážely aktuální chování klientů Raiffeisen stavební spořitelny. V roce 2014 byla nasazena nová verze aplikačního scoringu.

Velmi důležitým krokem při schvalování úvěru je také využití automatického vyhodnocení informací z Bankovního a Nebankovního registru klientských informací a od konce roku 2012 i z registru SOLUS a začlenění tohoto hodnocení přímo do schvalovacího procesu. Spolu s údaji z úvěrového registru je do schvalovacího procesu začleněno i automatické vyhodnocení získaného CB skóre. CB skóre je behaviorální skóre určené dodavatelem zpráv z úvěrového registru.

V roce 2014 byla provedena revize jednotlivých kontrol v úvěrovém procesu.

Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2014 nadále poskytovala úvěry právnickým osobám. Subjekty úvěrových obchodů právnických osob jsou zejména bytová družstva, společenství vlastníků jednotek, obchodní společnosti a dále územně správní jednotky (obce). V rámci analýzy požadovaného úvěru jsou hodnoceny jak parametry žadatele (předložené finanční výkazy včetně výhledu, chování v minulosti, různé kvalitativní informace aj.), tak podmínky daného obchodu (účel, financování záměru, kvalita zajištění aj.). V případě obcí, bytových družstev, společenství vlastníků jednotek, event. obchodních společností, je pro vyhodnocení bonity žadatele kromě interní finanční analýzy využíván externí rating společnosti CCB – Czech Credit Bureau, a.s. Výsledný rating žadatele (v němž se zohledňuje i riziko transakce) a rating zajištění daného obchodu určují vyšší rizikové přírázky, která je jednou ze složek úrokové sazby úvěrů právnickým osobám.

Po dobu trvání úvěrového vztahu s klientem – právnickou osobou – je zpracováváno tzv. roční credit review jednotlivých klientů a úvěrů, kde je kladen důraz především na finanční analýzu a rating klienta, dále na platební morálku jednotlivých úvěrovaných subjektů a kvalitu zajištění. Systém sledování a hodnocení jednotlivých úvěrových případů po dobu trvání úvěrového vztahu s klientem zabezpečuje včasné odhalení potenciálních problémů se splácením a případně okamžité zahájení vymáhání pohledávek.

b) Hodnocení zajištění úvěrů

Raiffeisen stavební spořitelna využívala v roce 2014 zejména následující formy zajištění úvěrů:

- zástavní právo k pohledávce v Kč z vkladu na účtu stavebního spoření,
- zástavní právo k pohledávce v Kč z vkladu na účtu u jiného peněžního ústavu,
- bankovní záruka (především u Českomoravské záruční a rozvojové banky),
- zástavní právo k nemovitosti,
- ručení fyzických a právnických osob,
- pojištění a vinkulace pojistného plnění ve prospěch Raiffeisen stavební spořitelny (nikoli jako samostatný zajišťovací instrument),
- bianco směnka (pouze jako doplňkový zajišťovací instrument).

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Požadavek na zajištění úvěrů fyzických osob se řídí typem produktu a výší tzv. nezajištěné částky. Zajištění úvěrů právnických osob se liší podle typu úvěrovaného subjektu, typu a účelu úvěru.

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění formou nemovitosti Raiffeisen stavební spořitelna vychází ze znaleckých posudků, které jsou v rámci schvalovacího procesu revidovány a upravovány. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této revidované nominální hodnoty nemovitosti pomocí aplikace koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výše koeficientu pro výpočet realizovatelné hodnoty nemovitosti byla v uplynulém roce 80 %.

Automatizovaný systém evidence zajištění, který je založen na přepočtu výše určitých forem zajištění, provádí pravidelnou měsíční aktualizaci výše vybraných zajištění. Součástí systému je algoritmus, který zabezpečuje účtování zajištění maximálně do aktuální výše úvěru.

Společnost používá automatický systém pro měsíční hodnocení uznatelnosti zajištění v systému CIBIS. Pro každý druh zajištění je v souladu s vyhláškou České národní banky 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, v platném znění (dále jen „Vyhláška ČNB“), definována skupina podmínek, které musí dané zajištění splnit, aby mohlo být označeno jako uznatelné. Uznatelné zajištění je využíváno při výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku (snížení sumy rizikově vážených aktiv) a také při tvorbě opravných položek (uznatelné zajištění jako odčitatelná položka). Součástí hodnocení uznatelnosti zajištění je i pravidelná aktualizace hodnot vybraných typů nemovitostí přijatých do zástavy. K přecenění nemovitostí jsou využívány cenové indexy publikované Českým statistickým úřadem.

c) Klasifikace pohledávek

V průběhu trvání úvěrového vztahu s klientem posuzovala v roce 2014 Raiffeisen stavební spořitelna pohledávky z úvěrů jednotlivě (nebyl používán takzvaný portfoliový přístup) a klasifikace pohledávek byla prováděna podle Vyhlášky České národní banky. Pro posuzování jednotlivých pohledávek je určující zejména doba po splatnosti předepsaných splátek, případně uplynulá doba po restrukturalizaci pohledávky. Klasifikace je prováděna v měsíční periodicitě, zařazování pohledávek do jednotlivých kategorií klasifikace podle doby po splatnosti probíhá automatizovaně. V případě více úvěrů vůči jednomu dlužníkovi je tento dlužník klasifikován podle nejhorší z klasifikací jednotlivých úvěrů. Pro určité případy je v souladu s Vyhláškou České národní banky definována možnost manuálního nastavení stupně klasifikace. Při klasifikaci pohledávek není přihlíženo k výši a kvalitě zajištění úvěru.

Raiffeisen stavební spořitelna nevyužívá možnost klasifikovat pohledávky zahrnuté do skupiny retailových expozic na úrovni transakce (tj. bez ohledu na ostatní pohledávky za daným dlužníkem). Stejný přístup je aplikován i pro účely výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku. Do skupiny retailových expozic jsou zahrnuty úvěry fyzických osob, které splňují podmínky pro retailové expozice dané vyhláškou České národní banky.

U pohledávek za právnickými osobami jsou dále hlavními kritérii pro zařazení pohledávek do kategorií klasifikace také finanční situace dlužníka a plnění jeho informační povinnosti. Finanční situace dlužníka – právnické osoby je pravidelně ročně analyzována v rámci ročního credit review a případně navržena překlasifikace klienta do horšího stupně. Pokud je dostupné externí ratingové hodnocení dlužníka zpracované společností CCB – Czech Credit Bureau, a.s. (týká se subjektů typu municipality, bytová družstva a společenství vlastníků jednotek), přihlíží Raiffeisen stavební spořitelna při hodnocení dlužníka také k výsledkům ratingu.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

d) Výpočet opravných položek

Ke klasifikovaným pohledávkám jsou vytvářeny opravné položky. Pro účely výpočtu opravných položek Raiffeisen stavební spořitelna snižuje hrubou úvěrovou angažovanost o realizovatelnou hodnotu kvalitního zajištění (zajištění formou zástavního práva k pohledávce z vkladu na účtu stavebního spoření). Od 1. října 2007 Raiffeisen stavební spořitelna považuje za kvalitní zajištění také zajištění formou zástavního práva k nemovitosti. Oba druhy kvalitního zajištění lze zohlednit pro účely tvorby opravných položek jen tehdy, jedná-li se o uznatelné zajištění. Raiffeisen stavební spořitelna vyhodnocuje uznatelnost zajištění pro účely opravných položek podle shodných podmínek jako v hodnocení uznatelnosti zajištění pro účely kapitálové přiměřenosti. Raiffeisen stavební spořitelna dále akceptuje pro potřeby opravných položek k úvěrům na developerské projekty i jiné nemovitosti, které podmínku kapitálové přiměřenosti nespĺňují. V těchto případech je však kladen velký důraz na kvalitu zástavy (nemovitost je dokončená/zkolaudovaná, aktuální tržní ocenění má vyšší hodnotu než 50 % salda úvěru, zástavní právo je 1. v pořadí, dokumentace k zajištění je kompletní).

K takto upravené hodnotě pohledávek jsou v souladu s platnou Vyhláškou České národní banky tvořeny opravné položky s ohledem na kategorii klasifikovaných pohledávek. Raiffeisen stavební spořitelna tvoří opravné položky minimálně v následující výši:

- sledované pohledávky 10 %,
- nestandardní pohledávky 20 %,
- pochybné pohledávky 50 %,
- ztrátové pohledávky 100 %.

K příslušenství ohrožených pohledávek je po případném zohlednění uznatelného zajištění tvořena opravná položka v plné výši.

Dostatečnost koeficientů pro výpočet opravných položek v jednotlivých kategoriích klasifikace Raiffeisen stavební spořitelna pravidelně čtvrtletně vyhodnocuje. Vyhodnocení s návrhem na možná opatření je pravidelně předkládáno výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Opravné položky jsou tvořeny a evidovány individuálně k jednotlivým pohledávkám.

e) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Stejně jako v předchozím roce byla věnována dostatečná pozornost vyhodnocení příčin pohledávek po splatnosti a optimalizaci postupů při jejich vymáhání především v rané fázi. Při raném vymáhání pohledávek se upomínací proces skládá z několika automatizovaných písemných upomínek a telefonického upomínání klientů. V oblasti raného vymáhání byl dále zdokonalován proces vymáhání. Došlo ke změnám v termínech některých vymáhacích akcí (např. posunutí převodu pohledávek z fáze raného vymáhání do pozdního). Pozdním vymáháním, tj. vymáháním ohrožených pohledávek, se v Raiffeisen stavební spořitelně zabývají oddělení vymáhání pohledávek a právní odbor. Tyto útvary činí kroky k dosažení maximální výtěžnosti, realizují zajištění a zabývají se právním řešením nesplácených pohledávek včetně zastupování banky v soudních řízeních s dlužníky.

K odpisu pohledávky Raiffeisen stavební spořitelna přistupuje, pokud při posouzení pohledávky dojde k závěru, že se pohledávka stala nedobytnou, zejména s ohledem na délku a průběh vymáhání, výši vymáhané pohledávky a ekonomickou situaci dlužníka. Odpis pohledávky navrhuje oddělení vymáhání pohledávek, případně právní odbor a po projednání výborem pro řízení úvěrových rizik a finančním odborem rozhoduje o samotném odpisu pohledávky představenstvo.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

f) Kvalita úvěrového portfolia

V roce 2014 byly v závislosti na identifikovaných rizicích a jejich příčinách rozšířeny pravidelně prováděné analýzy kvality portfolia úvěrů fyzických osob. Měsíčně jsou prováděny analýzy přechodů mezi jednotlivými kategoriemi klasifikace, analýzy platební morálky delikventních úvěrů, analýzy úvěrového portfolia podle druhu produktu, zajištění, výše úvěru, sociodemografických charakteristik dlužníků, místa zpracování úvěru, podle roku vzniku úvěru a jiných kritérií. Dále jsou sledovány jednotlivé kroky úvěrového procesu a jejich vliv na chování klienta po dobu úvěrového vztahu. Na základě výsledků analýz byla přijímána opatření k omezení rizikovosti.

Výsledky analýz jsou prezentovány v pravidelných měsíčních „Zprávách o stavu a vývoji rizik“ a předkládány výboru pro řízení úvěrových rizik a představenstvu.

Výše pohledávek v členění podle jednotlivých kategorií klasifikace je uvedena v kapitole „Pohledávky za klienty“.

Pro prověření kvality portfolia úvěrů klientů je prováděno stresové testování úvěrového rizika. Analýza je předkládána výboru pro řízení úvěrových rizik. Odolnost Raiffeisen stavební spořitelny byla testována na základě nepříznivých (hypotetických a historických) scénářů vývoje makroekonomických ukazatelů a je vyčíslena prostřednictvím dopadu scénářů na rizikově vážená aktiva (RVA) a kapitálový požadavek. Při tvorbě stresových scénářů Raiffeisen stavební spořitelna zohlednila svůj rizikový profil v oblasti úvěrového rizika, zejména velikost a strukturu úvěrového portfolia, a nejvýznamnější faktory, vůči jejichž změně je, nebo by mohlo být, její úvěrové portfolio nejzranitelnější, včetně případných nepříznivých změn v ekonomickém prostředí.

g) Úvěrové riziko na finančních trzích

Raiffeisen stavební spořitelna řídí úvěrové riziko na finančních trzích pomocí interních limitů úvěrové angažovanosti na jednotlivé protistrany – banky. Pro obchodování jsou stanovovány povolené protistrany a interní limity úvěrové angažovanosti tak, aby nedošlo k překročení limitu stanoveného regulátorem. Systém hodnocení bonity protistran je pravidelně aktualizován. Součástí hodnocení je zejména hodnocení ekonomické situace bankovních subjektů a rating stanovený externími ratingovými agenturami (Moody's, Standard & Poor's, Fitch).

Limity čisté angažovanosti bankovního portfolia mohou být v Raiffeisen stavební spořitelně čerpány převážně následujícími obchody:

- › mezibankovní depozitum u protistrany,
- › nákup hypotečních zástavních listů protistrany.

Podporu pro sledování čerpání limitů vytváří vnitřní informační systém.

Koncentrace úvěrového rizika u úvěrů právnickým osobám je omezena stanovením interního limitu na maximální výši poskytnutého úvěru. K datu účetní závěrky neměla Raiffeisen stavební spořitelna významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjatě skupině dlužníků.

Pro snížení úvěrového rizika a rizika koncentrace na finančních trzích jsou používány techniky snižování úvěrového rizika. Povolené zajištění je zástava kvalitních cenných papírů. Pro případný nesoulad splatností je pro účely kapitálové přiměřenosti použita komplexní metoda finančního kolaterálu.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.3.2 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií.

Vzhledem k rozsahu činností upravených zákonem o stavebním spoření se tržní riziko v podmínkách Raiffeisen stavební spořitelny omezuje především na úrokové riziko.

Raiffeisen stavební spořitelna má pouze investiční portfolio, v jehož rámci je vytvořeno realizovatelné portfolio cenných papírů. V roce 2014 banka neobchodovala s deriváty, přestože uzavírání obchodů sloužících k zajištění proti úrokovému a měnovému riziku patří k povoleným činnostem stavebních spořitelen.

a) Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko možné ztráty následkem otevřených úrokových pozic, kdy může vlivem nepříznivých změn tržních úrokových sazeb dojít ke snížení čistého úrokového příjmu nebo ke snížení tržní hodnoty aktiv a pasiv. Vzhledem ke struktuře úročených aktiv a pasiv, která vykazují časový nesoulad a mají různé splatnosti nebo období změny úrokových sazeb, je Raiffeisen stavební spořitelna vystavena úrokovému riziku.

Vzhledem k povaze produktu stavebního spoření a s ohledem na svou velikost, rozsah, povahu a složitost obchodů a činností využívá Raiffeisen stavební spořitelna pro řízení úrokového rizika gapovou analýzu, analýzu citlivosti Basis Point Value (BPV) a metodu Value at Risk (VAR). Ke zjištění úrokové senzitivity na aktivní straně bilance u instrumentů dluhopisového trhu využívá Raiffeisen stavební spořitelna metodu analýzy durací.

Za účelem posouzení dopadů náhlé a neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio vykonává Raiffeisen stavební spořitelna na měsíční bázi stresové testování metodou paralelního posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů oběma směry. Měření dopadu úrokového šoku na kapitál metodou paralelního posunu výnosové křivky je vykonáváno plně v souladu s vyhláškou ČNB.

Monitorování a řízení úrokového rizika je prováděno pomocí regulatorních limitů, limitů stanovených skupinou RZB nebo interně stanovených limitů. Tyto limity jsou posuzovány výborem pro řízení aktiv a pasiv a schvalovány představenstvem.

Dlouhodobé dopady změn úrokových sazeb na hospodaření banky jsou sledovány pomocí matematického modelu stavebního spoření. Do modelu vstupují data z informačního systému a na základě statistického vyhodnocení je simulován předpokládaný budoucí vývoj. Výstupem simulačního modelu je prognóza vývoje v podobě standardních účetních výkazů bilance a výkazu zisku a ztráty.

Tabulka uvedená v kapitole „Přehled aktiv a pasiv“ podle změny úrokové míry nebo data splatnosti shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti, nebo změně úrokové sazby (zahrnuto do období, které nastane dříve).

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

b) Měnové riziko

Měnové riziko vyplývá z pohybu měnových kurzů a existence otevřených měnových pozic. Měnové riziko Raiffeisen stavební spořitelny je nevýznamné, jelikož jedinou otevřenou cizoměnovou pozici představují pokladny vedené v eurech a dolarech, případně cizoměnové pohledávky a závazky z dodavatelsko-odběratelských vztahů. Vzhledem k nízkému objemu cizoměnových pozic netvoří Raiffeisen stavební spořitelna kapitálový požadavek k měnovému riziku.

2.4.3.3 FINANČNÍ NÁSTROJE – RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je definováno jako riziko ztráty schopnosti banky dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo neschopnost banky financovat svá aktiva. Základním cílem řízení likvidity je zajistit schopnost banky splatit v kterémkoliv čase své závazky. K omezení tohoto rizika Raiffeisen stavební spořitelna používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Základním předpokladem krátkodobého řízení likvidity je každodenní sledování čistých peněžních toků v souvislosti s řízením povinných minimálních rezerv na mezibankovním účtu pro platební styk v zúčtovacím centru ČNB. Cílem je operativně řídit likviditu při prioritním zajištění plynulého zpracování každodenních platebních povinností banky. Celkové peněžní toky banky je třeba uvést do rovnováhy při dodržení stanovené výše povinných minimálních rezerv uvolněním peněžních prostředků nebo jejich vhodným investováním na finančním trhu. Skutečné rezervy na daném účtu by v průměru měly dosahovat minimální odchylky od propočtených povinných minimálních rezerv. Za udržování optimálního zůstatku peněžních prostředků u České národní banky odpovídá oddělení řízení bilance.

Strategické řízení likvidity

Primárním cílem strategického řízení likvidity je v dlouhodobém horizontu zajistit schopnost dostát platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti, a to za běžných i nepříznivých okolností (např. riziko neočekávaného odtoku prostředků z úspor ze stavebního spoření) a zároveň v dlouhodobém horizontu zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity banky příp. zajistit schopnost zlikvidovat aktiva za přijatelnou cenu. Dlouhodobé řízení likvidity je primárně založeno na projekci cash flow z dynamického modelování budoucího vývoje klientského kmene fyzických osob a následného zohlednění ostatních peněžních toků (plánovaného úvěrového obchodu právnických osob, budoucích toků z existujících obchodů na peněžním a kapitálovém trhu a plánovaných provozních výdajů). Výsledkem analýzy jednotlivých cash flow je očekávaný vývoj disponibilní likvidity pro určitý časový horizont.

Raiffeisen stavební spořitelna drží jako součást strategie řízení likvidity adekvátní část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, které zahrnují vklady na mezibankovním trhu, pokladniční poukázky, státní dluhopisy a hypoteční zástavní listy. Za účelem řízení likvidity v případě neočekávaných událostí je zpracován pohotovostní plán.

Raiffeisen stavební spořitelna pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity pomocí metody likvidní GAP, Basel III likvidních ukazatelů – liquidity coverage ratio (LCR) a Net stable funding ratio (NSFR). Kromě RZB a interně definovaných limitů musí Raiffeisen stavební spořitelna rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. Gapová analýza zkoumá zbytkovou splatnost aktiv a pasiv v daném časovém okamžiku. Zjištěním, jak je v čase rozložena zbytková splatnost

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

jednotlivých aktiv a pasiv, může banka odhadnout, jak splatnost jednotlivých položek bilance ovlivní její likvidní pozici. Gapová analýza je počítána jak s využitím dat o skutečných zbytkových splatnostech aktiv a pasiv, tak pro odhadované splatnosti a dále různé modelové situace na straně aktiv a pasiv. Pro odhadovanou splatnost je využíván vlastní model, který zohledňuje chování klientů v minulosti a umožňuje odhadovat vývoj chování klientů v budoucnosti. Rozložení aktiv a pasiv dle skutečné splatnosti se v prostředí Raiffeisen stavební spořitelny používá pouze pro regulační účely.

Tabulka uvedená v kapitole „Přehled aktiv a pasiv podle smluvní zbytkové doby splatnosti“ člení aktiva a závazky Raiffeisen stavební spořitelny do příslušných časových pásem podle smluvní zbytkové splatnosti k datu účetní závěrky.

2.4.3.4 FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ A PRÁVNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů, či riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty banky v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

V oblasti operačního rizika docházelo v roce 2014 ke sběru událostí z operačního rizika. V roce 2014 byly vytvořeny risk assessmenty pro všechny odbory společnosti. Výsledky byly odborem řízení rizik předkládány výboru pro řízení operačního rizika. Řízení operačních rizik včetně předcházení těmto rizikům je decentralizované na úrovni jednotlivých odborů. Raiffeisen stavební spořitelna má zpracován systém plánů kontinuity provozu pro případ vzniku havarijní situace, zpracován je i plán pro řešení situace ohrožující provoz informačního systému banky.

V oblasti řízení operačního rizika došlo k zefektivnění metodiky v oblasti prevence podvodů, dokončila se implementace nástrojů prevence podvodů, proběhlo školení zaměstnanců.

Raiffeisen stavební spořitelna identifikuje právní riziko zejména jako riziko vyplývající z nesouladu fungování Raiffeisen stavební spořitelny s právním prostředím, riziko adekvátnosti a vymahatelnosti smluv a riziko změny právního prostředí včetně regulačního rizika, tj. rizika změny požadavků a nastavení stanovovaných regulátorem trhu.

Zajištění souladu fungování Raiffeisen stavební spořitelny s právním prostředím je zabezpečováno včasnou identifikací a sledováním nově vznikající legislativy. V případě, kdy se změny dotýkají činností Raiffeisen stavební spořitelny, jsou promítány do interních předpisů. Včasné informace o právních předpisech a jejich změnách poskytuje odbor compliance všem ostatním útvarům, jejichž činností se změna týká.

K návrhům smluv s externími subjekty (smluv o dílo, mandátních, komisionářských, nájemních, kupních apod.) se vždy vyjadřuje právní odbor.

Průběžně dochází ke kontrole souladu procesů, postupů a pravidel Raiffeisen stavební spořitelny s právním prostředím. Tuto činnost v roce 2014 zastřešoval odbor compliance.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.3.5 PŘEHLED AKTIV A PASIV PODLE SMLUVNÍ ZBYTKOVÉ DOBY SPLATNOSTI

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2014

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	587	0	0	0	1 029	1 616
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	109	5 334	16 553	7 446	0	29 442
Pohledávky za bankami	1 398	0	0	0	0	1 398
Pohledávky za klienty	703	1 825	8 807	26 091	634	38 060
Dluhové cenné papíry	2	1 306	5 623	435	0	7 366
Majetek	0	0	0	0	136	136
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	19	760	0	0	2	781
Náklady a příjmy příštích období	3	8	42	133	35	221
Aktiva celkem	2 821	9 233	31 025	34 105	2 093	79 277
Závazky vůči klientům	43 281	12 736	13 676	3 800	43	73 536
Ostatní pasiva	533	9	0	0	449	991
Výnosy a výdaje příštích období	1	30	0	0	0	31
Rezervy	0	0	0	0	25	25
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 156	3 156
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	490	490
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	398	398
Pasiva celkem	43 815	12 775	13 676	3 800	5 211	79 277
GAP	-40 994	-3 542	17 349	30 305	-3 118	0
Kumulativní GAP	-40 994	-44 536	-27 187	3 118	0	0

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	409	0	0	0	1 082	1 491
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	3 215	292	15 305	12 638	0	31 450
Pohledávky za bankami	1 510	0	0	0	0	1 510
Pohledávky za klienty	560	1 446	7 748	28 572	822	39 148
Dluhové cenné papíry	2	352	6 546	0	0	6 900
Majetek	0	0	0	0	118	118
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	0	798	0	0	8	806
Náklady a příjmy příštích období	3	8	42	144	29	226
Aktiva celkem	5 699	2 896	29 641	41 354	2 316	81 906
Závazky vůči klientům	46 440	14 547	13 314	1 445	0	75 746
Ostatní pasiva	937	0	0	0	566	1 503
Výnosy a výdaje příštích období	0	23	0	0	0	23
Rezervy	0	0	0	0	12	12
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 082	3 082
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	456	456
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	434	434
Pasiva celkem	47 377	14 570	13 314	1 445	5 200	81 906
GAP	-41 678	-11 674	16 327	39 909	-2 884	0
Kumulativní GAP	-41 678	-53 352	-37 025	2 884	0	0

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.3.6 PŘEHLED AKTIV A PASIV PODLE ZMĚNY ÚROKOVÉ MÍRY NEBO DATA SPLATNOSTI

Úroková citlivost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2014

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Úrokově necitlivé	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	584	0	0	0	1032	1 616
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	2 414	10 890	11 922	4 216	0	29 442
Pohledávky za bankami	1 398	0	0	0	0	1 398
Pohledávky za klienty	7 794	2 852	24 521	2 153	740	38 060
Dluhové cenné papíry	1 822	3 228	1 881	435	0	7 366
Majetek	0	0	0	0	136	136
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	0	0	0	0	781	781
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	221	221
Aktiva celkem	14 012	16 970	38 324	6 804	3 167	79 277
Závazky vůči klientům	43 281	12 736	13 676	3 800	43	73 536
Ostatní pasiva	0	0	0	0	991	991
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	31	31
Rezervy	0	0	0	0	25	25
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 156	3 156
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	490	490
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	398	398
Pasiva celkem	43 281	12 736	13 676	3 800	5 784	79 277
GAP	-29 269	4 234	24 648	3 004	-2 617	0
Kumulativní GAP	-29 269	-25 035	-387	2 617	3 603	0

Úroková citlivost aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Úrokově necitlivé	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	405	0	0	0	1 086	1 491
Cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování	5 532	5 484	10 666	9 768	0	31 450
Pohledávky za bankami	1 510	0	0	0	0	1 510
Pohledávky za klienty	8 310	4 355	20 894	4 768	821	39 148
Dluhové cenné papíry	1 542	2 247	3 111	0	0	6 900
Majetek	0	0	0	0	118	118
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	257	257
Ostatní aktiva	0	798	0	0	8	806
Náklady a příjmy příštích období	3	8	42	144	29	226
Aktiva celkem	17 302	12 892	34 713	14 680	2 319	81 906
Závazky vůči klientům	46 440	14 547	13 314	1 445	0	75 746
Ostatní pasiva	937	0	0	0	566	1 503
Výnosy a výdaje příštích období	0	23	0	0	0	23
Rezervy	0	0	0	0	12	12
Základní kapitál	0	0	0	0	650	650
Rezervní fondy	0	0	0	0	3 082	3 082
Oceňovací rozdíly	0	0	0	0	456	456
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	0	434	434
Pasiva celkem	47 377	14 570	13 314	1 445	5 200	81 906
GAP	-30 075	-1 678	21 399	13 235	-2 881	0
Kumulativní GAP	-30 075	-31 753	-10 354	2 881	0	0

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.3.7 PŘEHLED AKTIV A PASIV PODLE ROZHODUJÍCÍCH MĚN

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné položky aktiv a pasiv vedené v cizích měnách s výjimkou valutové pokladny.

2.4.4 Významné položky v rozvaze a výkazu zisku a ztráty

2.4.4.1 VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI

V roce 2014 vytvořila Raiffeisen stavební spořitelna zisk po zdanění ve výši 398 milionů Kč (v roce 2013: 434 milionů Kč).

2.4.4.2 ZISK NEBO ZTRÁTA Z ÚROKŮ

v mil. Kč	2014	2013
Výnosy z úroků z poskytnutých úvěrů	1 657	1 800
Výnosy z úroků z mezibankovních transakcí	2	5
Výnosy z úroků z cenných papírů	782	888
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 441	2 693
Náklady na úroky z vkladů klientů	-1 548	-1 672
Náklady na úroky z mezibankovních transakcí	0	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 548	-1 672
Zisk nebo ztráta z úroků	893	1 021

2.4.4.3 ÚROKY Z PRODLENÍ U KLASIFIKOVANÝCH POHLEDÁVEK

Raiffeisen stavební spořitelna neuplatňuje úroky z prodlení u klasifikovaných pohledávek před jejich zaplacením. K 31. prosinci 2014 činí hodnota neuplatněných úroků 324 milionů Kč (v roce 2013: 266 milionů Kč).

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.4 ZISK NEBO ZTRÁTA Z VÝNOSŮ A NÁKLADŮ NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2014	2013
Výnosy z poplatků ze stavebního spoření	503	585
Výnosy z poplatků z úvěrů	116	119
Ostatní výnosy	45	55
Výnosy z poplatků a provizí	664	759
Náklady na poplatky	-68	-172
Náklady na provize	-366	-373
Ostatní náklady	-3	-3
Náklady na poplatky a provize	-437	-548
Zisk nebo ztráta z výnosů a nákladů na poplatky a provize	227	211

2.4.4.5 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

v mil. Kč	2014	2013
Kurzový zisk nebo ztráta	0	0
Zisk nebo ztráta z prodeje cenných papírů	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0

2.4.4.6 ZISK NEBO ZTRÁTA Z OSTATNÍCH PROVOZNÍCH NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

v mil. Kč	2014	2013
Výnosy z převodu majetku	1	0
Ostatní (např. pronájem)	3	4
Ostatní provozní výnosy	4	4
Pojištění vkladů klientů	-53	-54
Náklady z převodu majetku	0	0
Ostatní	-3	-3
Ostatní provozní náklady	-56	-57
Zisk nebo ztráta z ostatních provozních výnosů a nákladů	-52	-53

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.7 SPRÁVNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2014	2013
Mzdy a odměny placené členům představenstva	-23	-13
Odměny placené členům dozorčí rady	-1	-1
Mzdy a odměny placené ostatním členům vedení	-26	-20
Mzdy a odměny placené ostatním zaměstnancům	-111	-130
Sociální a zdravotní pojištění	-48	-53
Ostatní	-11	-11
Náklady na zaměstnance celkem	-220	-228
Ostatní správní náklady	-218	-232
Z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	-2	-4
Správní náklady	-438	-460

Průměrný počet zaměstnanců banky

	2014	2013
Celkový průměrný počet zaměstnanců v roce	263*	263
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů ostatního vedení	16	15
Počet členů dozorčí rady	6	6

* od roku 2014 nejsou členové představenstva zařazeni mezi zaměstnance

2.4.4.8 ODPISY DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

v mil. Kč	2014	2013
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	-16	-40
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	-12	-12
Odpisy	-28	-52

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.9 TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK

Tvorba a použití opravných položek v roce 2014

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2013	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2014
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	887	256	-15	-140	988
Ostatní opravné položky	5	0	0	0	5
Celkem	892	256	-15	-140	993

Tvorba a použití opravných položek v roce 2013

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2012	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2013
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	747	268	-4	-124	887
Ostatní opravné položky	4	1	0	0	5
Celkem	751	269	-4	-124	892

2.4.4.10 TVORBA A POUŽITÍ REZERV

Tvorba a použití rezerv v roce 2014

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2013	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2014
Ostatní rezervy – daňově neuznané	12	16	-3	0	25
Celkem	12	16	-3	0	25

Tvorba a použití rezerv v roce 2013

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2012	Efekt fúze	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2013
Ostatní rezervy – daňově neuznané	9	1	8	-6	0	12
Celkem	9	1	8	-6	0	12

2.4.4.11 MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Raiffeisen stavební spořitelna nemá za vykazovaná účetní období žádné mimořádné výnosy a náklady.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.12 DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Raiffeisen stavební spořitelna vykazuje v položce „daň z příjmů“ splatnou daň za rok 2014 ve výši 79 milionů Kč, změnu odložené daně v objemu 2 milionů Kč, celkem 81 milionů Kč (v roce 2013: splatnou daň za rok 2013 ve výši 93 milionů Kč, změnu odložené daně v objemu -2 milionů Kč, celkem 91 milionů Kč).

Splatná daň z příjmů

v mil. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	479	525
Výnosy nepodléhající zdanění	-97	-76
Daňově neodčitatelné náklady	34	41
Základ daně	416	490
Položky snižující daňový základ	0	0
Snižovaný základ daně	416	490
Daň	79	93
Slevy na dani	0	0
Splatná daň z příjmů	79	93
Z toho: daň z mimořádných položek	0	0

Odložený daňový závazek nebo pohledávka

v mil. Kč	2014	2013
Daňová ztráta z minulých let	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou majetku	0	2
Ocenění realizovatelných cenných papírů	0	0
Ostatní	5	3
Odložené daňové pohledávky	5	5
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou majetku	-2	0
Ocenění realizovatelných cenných papírů	-115	-107
Ostatní	0	0
Odložené daňové závazky	-117	-107
Odložený daňový závazek nebo pohledávka	-112	-102
Sazba daně	19%	19%

V roce 2014 byl zjištěn celkový odložený daňový závazek ve výši 112 milionů Kč (v roce 2013: závazek 102 milionů Kč). Raiffeisen stavební spořitelna se na základě finančních prognóz domnívá, že je pravděpodobné, že základ daně, proti kterému bude možné využít odčitatelné dočasné rozdíly, je dosažitelný. Součástí odložené daně je rovněž odložený daňový závazek z titulu ocenění realizovatelných cenných papírů ve výši 117 milionů Kč (v roce 2013: závazek 107 milionů Kč). Vzhledem k tomu, že ocenění realizovatelných cenných papírů je vykazováno v položce pasiv „oceňovací rozdíly z majetku a závazků“, jsou shodně vykázány též příslušná odložená daňová pohledávka nebo závazek.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.13 VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

Výnosy a náklady podle oblastí činnosti k 31. 12. 2014

v mil. Kč	Stavební spoření FO	Stavební spoření PO	Investiční bankovnictví	Ostatní	Celkem k 31. 12. 2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 388	268	784	1	2 441
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 536	-12	0	0	-1 548
Výnosy z poplatků a provizí	609	11	0	44	664
Náklady na poplatky a provize	-424	-6	-3	-4	-437
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	0	0	0

Výnosy a náklady podle oblastí činnosti k 31. 12. 2013

v mil. Kč	Stavební spoření FO	Stavební spoření PO	Investiční bankovnictví	Ostatní	Celkem k 31. 12. 2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 507	293	892	1	2 693
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 660	-12	0	0	-1 672
Výnosy z poplatků a provizí	694	10	0	55	759
Náklady na poplatky a provize	-536	-9	-3	0	-548
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0	0	0	0

FO = fyzické osoby

PO = právnické osoby včetně komerčních úvěrů

2.4.4.14 BILANČNÍ SUMA

V roce 2014 dosáhla Raiffeisen stavební spořitelna bilanční sumy ve výši 79 277 milionů Kč (v roce 2013: 81 906 milionů Kč).

2.4.4.15 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v mil. Kč	2014	2013
Pokladní hotovost	3	4
Vklady u České národní banky	1 613	1 487
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 616	1 491

Vklady u České národní banky obsahují zůstatek na účtu povinných minimálních rezerv.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.16 STÁTNÍ BEZKUPONOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

Klasifikace podle druhů cenných papírů a podle záměru banky

v mil. Kč	Pořizovací cena	AÚV	Amortizace diskontu / prémie	Ocenění	Účetní hodnota včetně AÚV 2014	Účetní hodnota včetně AÚV 2013
Realizovatelné cenné papíry	15 152	211	-117	604	15 850	18 737
Z toho: vydané vládním sektorem	15 152	211	-117	604	15 850	18 737
vydané finančními institucemi	0	0	0	0	0	0
Cenné papíry držené do splatnosti	13 674	193	-275	0	13 592	12 713
Z toho: vydané vládním sektorem	13 674	193	-275	0	13 592	12 713
vydané finančními institucemi	0	0	0	0	0	0
Celkem	28 826	404	-392	604	29 442	31 450

AÚV = alikvotní úrokový výnos

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné cenné papíry zařazené do portfolia k obchodování.

Reálná hodnota cenných papírů držných do splatnosti je 14 779 milionů Kč (v roce 2013: 13 265 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna nevykazuje ke konci roku 2014 žádné cenné papíry získané v rámci reverzních repo operací ani ke konci účetního období nepřevedla žádné cenné papíry v rámci repo transakcí.

Výše uvedené cenné papíry jsou kotované na burze v České republice.

2.4.4.17 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Pohledávky za bankami

v mil. Kč	2014	2013
Běžné účty	18	10
Termínované vklady	1 380	1 500
Pohledávky za bankami	1 398	1 510

Všechny pohledávky za bankami jsou standardní a bez restrukturalizace. V průběhu účetního období nedošlo k odepsání nebo postoupení žádné z pohledávek za bankami.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.18 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

v mil. Kč	2014	2013
Krátkodobé úvěry	5	4
Střednědobé úvěry	346	481
Dlouhodobé úvěry	36 969	37 842
Klasifikované úvěry	1 620	1 607
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-988	-887
Ostatní pohledávky	108	101
Pohledávky za klienty	38 060	39 148

Pohledávky za klienty podle klasifikace

v mil. Kč	Pohledávky 2014	Opravné položky 2014	Pohledávky 2013	Opravné položky 2013
Portfoliově posuzované	0	0	0	0
Standardní	37 320	0	38 327	0
Sledované	254	-10	262	-11
Nestandardní	270	-33	320	-35
Pochybné	81	-28	121	-34
Zrátové	1 015	-917	904	-807
Ostatní pohledávky	108	0	101	0
Pohledávky za klienty	39 048	-988	40 035	-887

Pohledávky za klienty podle druhu

v mil. Kč	2014	2013
Úvěry fyzickým osobám	31 656	32 780
Z toho: překlenovací úvěry	24 632	25 668
stavební úvěry	5 976	6 136
vymáhané úvěry	1 048	976
Úvěry právnickým osobám	7 284	7 154
Z toho: překlenovací úvěry	1 943	2 720
stavební úvěry	59	19
komerční úvěry	5 141	4 266
vymáhané úvěry	141	149
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-988	-887
Ostatní pohledávky	108	101
Pohledávky za klienty	38 060	39 148

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Pohledávky za klienty podle sektorů – rezidenti

v mil. Kč	2014	2013
Nefinanční organizace	7 225	7 091
Vládní instituce	59	63
Domácnosti	31 656	32 780
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-988	-887
Ostatní	108	101
Pohledávky za klienty	38 060	39 148

Veškeré úvěry evidované v položce „pohledávky za klienty“ jsou poskytnuty fyzickým osobám s trvalým pobytem v České republice nebo právnickým osobám se sídlem na území České republiky. Salda jsou uvedena v hodnotě snížené o opravné položky.

Raiffeisen stavební spořitelna eviduje ke konci roku 2014 celkem 513 restrukturalizovaných pohledávek fyzických a právnických osob o objemu 371 milionů Kč (v roce 2013: 502 restrukturalizovaných pohledávek v celkovém objemu 402 milionů Kč).

Pohledávky za klienty podle sektorů a druhu zajištění k 31. prosinci 2014

v mil. Kč	Bankovní záruky	Zajištění peněží	Zajištění dluhopisy	Zajištění zástavním právem k nemovitosti	Ostatní zajištění úvěrů	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	1 641	421	0	2 388	49	2 726	7 225
Vládní instituce	0	0	0	50	0	9	59
Domácnosti	0	4 080	0	16 235	1 313	10 029	31 656
Opravné položky a ostatní	0	0	0	0	0	-880	-880
Pohledávky za klienty k 31. 12. 2014	1 641	4 501	0	18 673	1 362	11 884	38 060

Pohledávky za klienty podle sektorů a druhu zajištění k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Bankovní záruky	Zajištění peněží	Zajištění dluhopisy	Zajištění zástavním právem k nemovitosti	Ostatní zajištění úvěrů	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	2 126	543	0	1 326	64	3 032	7 091
Vládní instituce	0	0	0	51	0	12	63
Domácnosti	0	4 429	0	17 371	1 614	9 366	32 780
Opravné položky a ostatní	0	0	0	0	0	-786	-786
Pohledávky za klienty k 31. 12. 2013	2 126	4 972	0	18 748	1 678	11 624	39 148

Ve výše uvedených tabulkách jsou salda uvedena v hodnotě nesnížené o opravné položky. Opravné položky jsou v celkové výši zahrnuty do řádku „opravné položky a ostatní“.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.19 KONSORCIONÁLNÍ ÚVĚRY

K 31. prosinci 2014 neevidovala Raiffeisen stavební spořitelna žádný poskytnutý konsorcionální úvěr (v roce 2013: 0 milionů Kč).

2.4.4.20 ODEPSANÉ A POSTOUPENÉ POHLEDÁVKY

Náklady na pohledávky za klienty, které Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2014 postoupila, činily 9 milionů Kč (v roce 2013: 2 miliony Kč). Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2014 odepsala finanční pohledávky za klienty ve výši 6 milionů Kč (v roce 2013: 3 miliony Kč).

V průběhu účetního období došlo k odpisu ostatních pohledávek ve výši 0 milionů Kč (v roce 2013: 0 milionů Kč) a náklady na postoupení ostatních pohledávek činily 0 milionů Kč (v roce 2013: 0 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna v roce 2014 vykazuje výnosy z dříve odepsaných pohledávek ve výši 6 milionů Kč (v roce 2013: 6 milionů Kč).

2.4.4.21 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Klasifikace podle druhů cenných papírů a podle záměru banky

v mil. Kč	Požizovací cena	AÚV	Amortizace diskontu / prémie	Ocenění	Účetní hodnota včetně AÚV 2014	Účetní hodnota včetně AÚV 2013
Realizovatelné cenné papíry	90	1	0	0	91	92
Z toho: vydané vládním sektorem	0	0	0	0	0	0
vydané finančními institucemi	90	1	0	0	91	92
Cenné papíry držené do splatnosti	7 357	37	-119	0	7 275	6 808
Z toho: vydané vládním sektorem	0	0	0	0	0	0
vydané finančními institucemi	7 357	37	-119	0	7 275	6 808
Celkem	7 447	38	-119	0	7 366	6 900

AÚV = alikvotní úrokový výnos

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné cenné papíry zařazené do portfolia k obchodování.

Reálná hodnota cenných papírů držných do splatnosti je 7 385 milionů Kč (v roce 2013: 6 859 milionů Kč).

Raiffeisen stavební spořitelna nevykazuje ke konci roku 2014 žádné cenné papíry získané v rámci reverzních repo operací ani ke konci účetního období nepřevedla žádné cenné papíry v rámci repo transakcí.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Výše uvedené cenné papíry jsou kotované na burze v České republice s výjimkou cenných papírů emitovaných Erste Group bank AG kotovaných v Rakousku, cenných papírů emitovaných ING Bank N.V. kotovaných v Lucembursku, cenných papírů emitovaných Crédit Agricole Corporate and Investment Bank kotovaných v Lucembursku, cenného papíru emitovaného BNP Paribas S.A. kotovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného Commerzbank AG kotovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného BRE Finance SA kotovaného v Lucembursku, cenného papíru emitovaného General Electric Capital Corporation kotovaného v Londýně, cenného papíru České exportní banky, a.s. kotovaného v Lucembursku a cenného papíru Export-Import Bank of Korea kotovaného v Singapuru.

2.4.4.22 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Účasti s rozhodujícím vlivem k 31. prosinci 2014

v mil. Kč	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
KONEVOVA s.r.o.	Koněvova 2747/99, Praha 3	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	50	66	100 %	100 %	257

VK = vlastní kapitál

Účasti s rozhodujícím vlivem k 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
KONEVOVA s.r.o.	Koněvova 2747/99, Praha 3	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	50	53	100 %	100 %	257

VK = vlastní kapitál

Raiffeisen stavební spořitelna k 31. prosinci 2014 nemá a k 31. prosinci 2013 neměla žádné účasti s podstatným vlivem.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.23 VÝNOSY, NÁKLADY, POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OPERACÍ S ÚČASTMI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Raiffeisen stavební spořitelna je nájemcem v administrativní budově vlastněné společností KONEVOVA s.r.o. a většina položek uvedených v následující tabulce plyne z tohoto smluvního vztahu.

Výnosy, náklady, pohledávky a závazky z operací s účastmi s rozhodujícím vlivem

v mil. Kč	2014	2013
Ostatní provozní výnosy	1	1
Ostatní správní náklady	-37	-37
Pohledávky	0	0
Náklady příštích období	186	196
Závazky	0	0

Položka „náklady příštích období“ obsahuje zejména předplacené nájemné administrativní budovy společnosti KONEVOVA s.r.o.

2.4.4.24 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého majetku v roce 2014

v mil. Kč	Stav k 31. 12. 2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2014	Oprávký	Zůstatková hodnota v roce 2014	Odpisy v roce 2014
Software	485	29	0	514	458	56	-15
Ostatní nehmotný majetek	10	0	0	10	7	3	-1
Pořízení	16	38	29	25	0	25	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	511	67	29	549	465	84	-16
Pozemky a budovy pro provozní činnost	35	0	2	33	8	25	-1
Provozní hmotný majetek	132	8	17	123	101	22	-11
Neprovozní hmotný majetek	5	0	0	5	0	5	0
Pořízení	0	8	8	0	0	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	172	16	27	161	109	52	-12
Dlouhodobý majetek	683	83	56	710	574	136	-28

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku

v mil. Kč	2014	2013
Software	56	42
Ostatní nehmotný majetek	3	3
Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	25	16
Dlouhodobý nehmotný majetek	84	61
Pozemky a budovy pro provozní činnost	25	27
Provozní hmotný majetek	22	25
Neprovozní hmotný majetek	5	5
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	52	57
Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek	136	118

Raiffeisen stavební spořitelna nevyužívá žádný majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu.

2.4.4.25 OSTATNÍ AKTIVA

v mil. Kč	2014	2013
Dohadné účty aktivní – státní prémie	731	753
Dohadné účty aktivní	1	0
Zúčtování se zaměstnanci	0	0
Zúčtování daně z příjmů, silniční daně a DPH	29	45
Poskytnuté provozní zálohy	11	2
Různí dlužníci	14	11
Opravná položka k pohledávkám	-5	-5
Ostatní	0	0
Ostatní aktiva	781	806

Položka „dohadné účty aktivní – státní prémie“ obsahuje odhad státní podpory stavebního spoření, kterou Raiffeisen stavební spořitelna obdrží v roce následujícím. Současně je tento odhad vykázán v položce pasiv „závazky vůči klientům – členům družstevních záložen“.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.26 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

v mil. Kč	2014	2013
Náklady příštích období	197	205
Sklady	5	3
Příjmy příštích období	19	18
Náklady a příjmy příštích období	221	226

Položka „náklady příštích období“ obsahuje zejména předplacené nájemné administrativní budovy společnosti KONEVOVA s.r.o.

2.4.4.27 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Raiffeisen stavební spořitelna neevidovala ke konci vykazovaných účetních období žádné závazky vůči bankám.

2.4.4.28 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům podle druhu

v mil. Kč	2014	2013
Vklady stavebního spoření fyzických osob	71 927	74 012
Z toho: úsporné vklady na požádání	4 586	3 329
vklady stavebního spoření se splatností	20 321	18 402
vklady stavebního spoření s výpovědní lhůtou	47 020	52 281
Vklady stavebního spoření právnických osob	774	860
Z toho: úsporné vklady na požádání	51	43
vklady stavebního spoření se splatností	523	651
vklady stavebního spoření s výpovědní lhůtou	200	166
Přijaté úvěry z repo obchodů	0	0
Ostatní	835	874
Závazky vůči klientům	73 536	75 746

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Závazky vůči klientům podle sektorů – rezidenti

v mil. Kč	2014	2013
Nefinanční podniky	551	641
Vládní instituce	223	219
Domácnosti	71 927	74 012
Ostatní	835	874
Závazky vůči klientům	73 536	75 746

Podle metodiky České národní banky jsou jako vklady se splatností vykazovány vklady stavebního spoření s běžící dobou spoření do uplynutí vázací lhůty stanovené zákonem o stavebním spoření. Vklady s výpovědní lhůtou jsou vklady při pokračování smlouvy o stavebním spoření po uplynutí vázací lhůty a vklady splatné na požádání jsou vklady netermínované a vklady po poskytnutí úvěru ze stavebního spoření.

Veškeré vklady evidované v položce „závazky vůči klientům“ jsou vklady fyzických osob s trvalým pobytem v České republice nebo právnických osob se sídlem na území České republiky.

2.4.4.29 OSTATNÍ PASIVA

v mil. Kč	2014	2013
Dohadné účty pasivní	346	519
Zúčtování s Českou národní bankou	252	588
Zúčtování se zaměstnanci	9	10
Zúčtování s orgány sociálního zabezpečení	5	6
Zúčtování se státním rozpočtem	200	217
Různí věřitelé	67	61
Z toho: pojištění vkladů klientů	13	13
Přijaté provozní zálohy	0	0
Odložený daňový závazek	112	102
Ostatní pasiva	991	1 503

Položka „dohadné účty pasivní“ obsahuje zejména dohadnou položku na úrokové bonusy pro klienty stavebního spoření ve výši 312 milionů Kč (v roce 2013: 463 milionů Kč).

Veškeré závazky v položkách „zúčtování s orgány sociálního zabezpečení“ a „zúčtování se státním rozpočtem“ byly uhrazeny v termínech splatnosti. Raiffeisen stavební spořitelna neeviduje v těchto položkách žádné závazky po termínu splatnosti.

Položka „zúčtování se státním rozpočtem“ obsahuje převážně zúčtování srážkové daně z úroků.

Položka „různí věřitelé“ obsahuje především závazky z titulu provizí obchodním zástupcům a ostatní závazky k dodavatelům, které byly vyplaceny v následujícím účetním období. Rovněž je zde vykázán závazek z titulu povinných odvodů do fondu pojištění vkladů.

Pokles zůstatku účtu Zúčtování s Českou národní bankou je způsoben menší hodnotou výplat ukončovaných smluv ke konci roku 2014 oproti konci roku 2013.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.30 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

v mil. Kč	2014	2013
Ostatní	31	23
Výnosy a výdaje příštích období	31	23

Položka „ostatní výnosy a výdaje příštích období“ je tvořena zejména výdaji příštích období z titulu provizí obchodním zástupcům, které budou vyplaceny v případě splnění stanovených podmínek.

2.4.4.31 ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA MINULÉ OBDOBÍ

Rozdělení hospodářského výsledku za rok 2013

v mil. Kč	Nerozdělený zisk	Rezervní fond	Dobrovolný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2013	0	130	2 944	8
Zisk/ztráta roku 2013	434	0	0	0
Příděly fondům ze zisku	0	0	0	0
Ostatní užití fondů	-74	0	74	0
Ostatní použití zisku	0	0	0	0
Podíly na zisku	-360	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2014	0	130	3 018	8

2.4.4.32 NÁVRH NA ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU BĚŽNÉHO OBDOBÍ

Návrh rozdělení hospodářského výsledku za rok 2014

v mil. Kč	Nerozdělený zisk	Rezervní fond	Dobrovolný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2014	0	130	3 018	8
Zisk/ztráta roku 2014	398	0	0	0
Příděly fondům ze zisku	-98	0	98	0
Ostatní užití fondů	0	0	0	0
Ostatní použití zisku	0	0	0	0
Podíly na zisku	-300	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	0
	0	130	3 116	8

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.33 VLASTNÍ KAPITÁL

v mil. Kč	2014	2013
Základní kapitál	650	650
Z toho: Raiffeisenbank a.s.	65	65
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	585	585
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	3 156	3 082
Z toho: rezervní fond	130	130
dobrovolný rezervní fond	3 018	2 944
ostatní fondy ze zisku	8	8
Oceňovací rozdíly	490	456
Nerozdělený zisk	0	0
Zisk běžného období	398	434
Vlastní kapitál	4 694	4 622

2.4.4.34 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Raiffeisen stavební spořitelna vykazuje v položce pasiv „oceňovací rozdíly z majetku a závazků“ zisk z ocenění cenných papírů zařazených v portfoliu realizovatelné cenné papíry na reálnou hodnotu ve výši 605 milionů Kč (v roce 2013: zisk 563 milionů Kč) a odložený daňový závazek z titulu tohoto ocenění ve výši -1 15 milionů Kč (v roce 2013: závazek -107 milionů Kč).

2.4.4.35 PODROZVAHOVÁ AKTIVA

V položce „poskytnuté přísliby a záruky“ jsou evidovány dosud nevyčerpané úvěrové rámce překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření.

V položce „odepsané pohledávky“ jsou zachyceny odepsané finanční pohledávky a pohledávky z dodavatelsko-odběratelských vztahů, které jsou nadále právně vymáhány.

2.4.4.36 PODROZVAHOVÁ PASIVA

V položkách „přijaté přísliby a záruky“ a „přijaté zástavy a zajištění“ je vykazováno zajištění přijaté k překlenovacím úvěrům, úvěrům ze stavebního spoření a komerčním úvěrům.

2.4.4.37 PODŘÍZENÁ AKTIVA A PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádná podřízená aktiva a podřízené závazky.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.4.38 ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY

Raiffeisen stavební spořitelna nemá žádné zajišťovací deriváty.

2.4.5 Vztahy s osobami se zvláštním vztahem k bance

Níže uvedené produkty stavebního spoření uzavřené s osobami se zvláštním vztahem k bance byly poskytnuty za běžných obchodních podmínek, které platí pro běžné klienty Raiffeisen stavební spořitelny.

Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

v mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní	Celkem
k 31. 12. 2014	0	1	5	2	8
k 31. 12. 2013	0	2	6	5	13

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

v mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní	Celkem
k 31. 12. 2014	0	3	1	17	21
k 31. 12. 2013	0	2	1	17	20

2.4.6 Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance a ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem

Raiffeisen stavební spořitelna nevystavila žádné záruky ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance ani ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem.

2.4.7 Informace o pořizování vlastních akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládající osoby

Raiffeisen stavební spořitelna nenakoupila žádné vlastní akcie, zatímní listy ani obchodní podíl ovládající osoby.

2.4.8 Informace o výdajích na výzkum a vývoj

Raiffeisen stavební spořitelna neměla žádné výdaje na výzkum a vývoj.

2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2.4.9 Opravy zásadních chyb minulých let

V průběhu roku 2014 nedošlo k opravě žádných zásadních chyb minulých účetních období.

2.4.10 Obory činnosti a zeměpisné oblasti

Raiffeisen stavební spořitelna provozuje stavební spoření v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění. Rovněž v souladu s tímto zákonem působí Raiffeisen stavební spořitelna pouze na území České republiky.

2.4.11 Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo do data schválení této účetní závěrky k žádným významným událostem, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Představenstvo Raiffeisen stavební spořitelny:



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva



Dr. Ing. Pavel Chmelík
místopředseda představenstva



Mgr. Roman Hurych
místopředseda představenstva

Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku:



Ing. Petr Zaremba
ředitel odboru finančního

3 ZPRÁVA O VZTAZÍCH

3 ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Raiffeisen stavební spořitelna a.s., se sídlem Koněvova 2747/99, 130 45 Praha 3, IČ 49241257, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2102, (dále jen „zpracovatel“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládající osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována za účetní období 2014 v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „zákon“), ve znění platném v uvedeném účetním období.

Mezi zpracovatelem a uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny uvedené smlouvy, byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření uvedená v této zprávě.

3.1 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OSOBAMI PODLE § 82 Odst. 2a) – c) ZÁKONA

3.1.1 Ovládající osoby a struktura konsolidačního celku

Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH
se sídlem Wiedner Hauptstrasse 94, Vídeň, Rakousko
akcionářský podíl 90 % na Raiffeisen stavební spořitelně

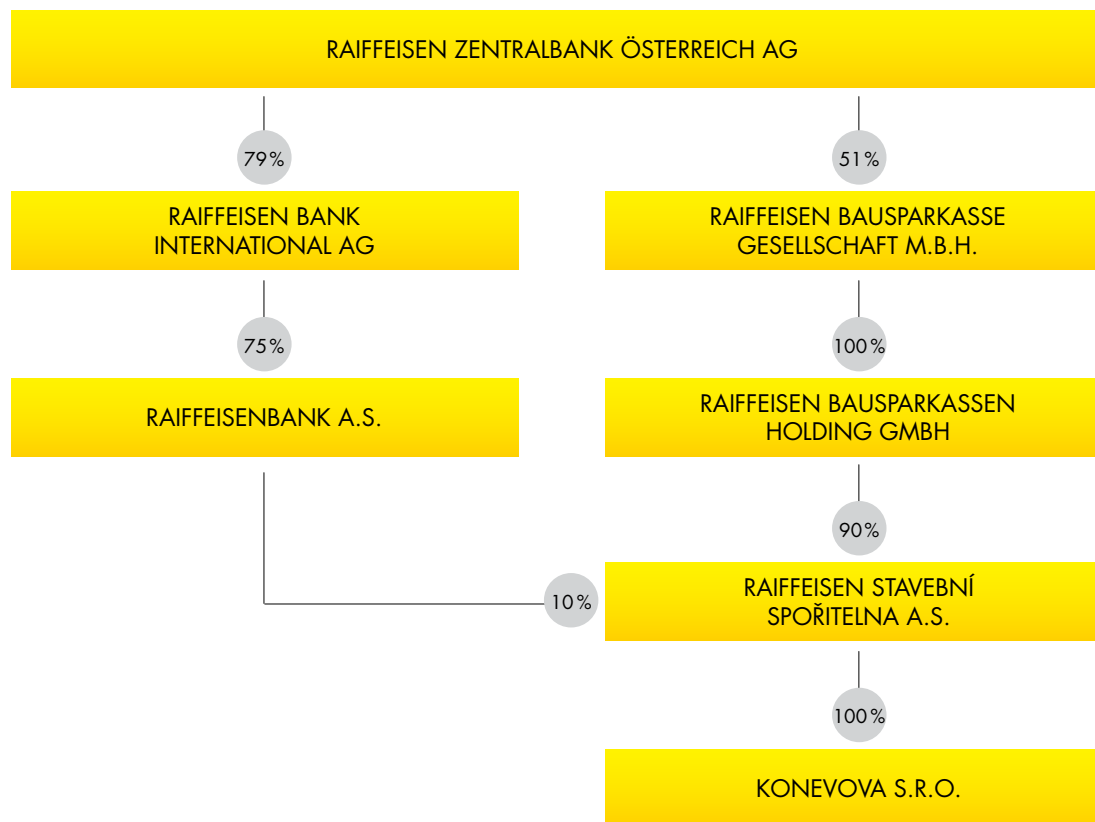
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG
se sídlem Am Stadtpark 9, A-1030, Vídeň, Rakousko
ultimátní vlastník skupiny

Raiffeisenbank a.s.
se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha, Česká republika
akcionářský podíl 10 % na Raiffeisen stavební spořitelně

Uvedené osoby jednájí ve shodě podle § 78 zákona.

3 ZPRÁVA O VZTAZÍCH

3.1.1.1 STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU Z HLEDISKA VLASTNICKÉHO USPOŘÁDÁNÍ



3.1.2 Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

Úlohou zpracovatele je zastoupení finanční skupiny Raiffeisen na českém trhu v oblasti stavebního spoření. Způsobem ovládnání je existence majetkového nebo vlastnického podílu u ovládané osoby. Ovládající osoby ovládají zpracovatele prostřednictvím hlasování na valné hromadě v souladu se stanovami zpracovatele. Zástupci ovládající osoby jsou členy dozorčí rady Raiffeisen stavební spořitelny.

3 ZPRÁVA O VZTAZÍCH

3.1.3 Ostatní propojené osoby

3.1.3.1 SPOLEČNOSTI OVLÁDANÉ ZPRACOVATELEM

KONEVOVA s.r.o.
se sídlem Koněvova 2747/99, Praha, Česká republika
Raiffeisen stavební spořitelna ovládá tuto společnost 100%.

3.2 VÝČET SMLUV PODLE § 82 ODS. 2e) ZÁKONA

Smlouva	Datum uzavření	Protistrana
Smlouva o vedení běžného účtu	16. 12. 1993	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o nájmu nemovitosti – pozemky	1. 12. 1995	KONEVOVA s.r.o., Praha
Dodatek č. 1	1. 12. 1995	
Dodatek č. 2	19. 9. 1997	
Dodatek č. 3	1. 10. 1999	
Smlouva uzavřená podle § 269 odst. 2 obchodního zákoníku v platném znění	10. 2. 1996	KONEVOVA s.r.o., Praha
Smlouva o nájmu movité věci	29. 5. 1998	KONEVOVA s.r.o., Praha
Dodatek č. 1	1. 12. 1998	
Dodatek č. 2	1. 7. 2002	
Dohoda o faxové komunikaci	20. 11. 2001	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o využívání služeb call centra Raiffeisenbank a.s.	24. 5. 2002	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 1	23. 9. 2002	
Dodatek č. 2	1. 1. 2003	
Dodatek č. 3	2. 8. 2004	
Smlouva o spolupráci – uzavírání smluv o stavebním spoření	31. 5. 2002	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 1		
Dodatek č. 2	1. 4. 2004	
Dodatek č. 3	31. 12. 2004	
Dodatek č. 4	8. 11. 2005	
Dodatek č. 5	27. 3. 2009	
Dodatek č. 6	23. 12. 2009	
Dodatek č. 7	24. 7. 2013	
Smlouva o používání elektronického bankovníctví	16. 2. 2004	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dodatek č. 1	3. 8. 2005	
Smlouva o zřízení a vedení běžného investičního účtu	15. 5. 2004	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o využití call centra	21. 5. 2004	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o zajištění služeb prostřednictvím call centra	23. 6. 2005	Raiffeisenbank a.s., Praha

3 ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Smlouva	Datum uzavření	Protistrana
Smlouva o nájmu nebytových prostor – Praha, ulice Hájkova Dodatek č. 1 Dodatek č. 2 Dodatek č. 3 Dodatek č. 4 Dodatek č. 5	1. 9. 2005 1. 2. 2006 27. 3. 2007 3. 5. 2010 1. 7. 2011 29. 9. 2011	KONEVOVA s.r.o., Praha
Smlouva o obchodním zastoupení Příloha č. 1 Příloha č. 2	1. 10. 2005 1. 10. 2005 1. 10. 2005	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů Dodatek č. 1	2. 4. 2007 25. 9. 2013	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o poskytování obchodních, administrativních a technických poradenských služeb	15. 1. 2008	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Smlouva CIBIS – rámcová dohoda	12. 2. 2008	Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Vídeň
Smlouva o obchodním zastoupení	10. 10. 2008	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o obchodním zastoupení Příloha č. 1 Příloha č. 2 Příloha č. 2 Příloha č. 3 Příloha č. 3 Dodatek č. 1 Dodatek č. 1 Dodatek č. 2 Dodatek č. 3 Dodatek č. 4 Dodatek č. 5	13. 5. 2009 13. 5. 2009 2. 7. 2010 7. 3. 2013 20. 5. 2011 20. 5. 2011 2. 7. 2010 20. 5. 2011 5. 12. 2011 7. 3. 2013 18. 7. 2013 1. 7. 2014	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci – podmínky pro poskytování platební karty Dodatek	7. 6. 2010 15. 11. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci – podmínky pro poskytování stavebního spoření	26. 7. 2010	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o poskytování konzultačních služeb	15. 4. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o přípravě pilotního provozu společné distribuce společností Vodafone, RB a RSTS	28. 6. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Dohoda o zachování mlčenlivosti a smlouva o zpracování osobních údajů	29. 9. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci	14. 11. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci	21. 11. 2011	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o spolupráci – distribuce produktů a služeb Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci Dodatek č. 2 ke Smlouvě o spolupráci	1. 12. 2011 29. 6. 2012 20. 12. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o nájmu nebytových prostor, garážových stání a bytů	1. 1. 2012	KONEVOVA s.r.o., Praha
Rámcová treasury smlouva	29. 2. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o zpracování osobních údajů, o zachování mlčenlivosti a některých dalších ujednáních	5. 4. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o dalších podmínkách spolupráce	16. 4. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha

3 ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Smlouva	Datum uzavření	Protistrana
Rámcová smlouva o spolupráci Dodatek č. 1	24. 4. 2012 27. 6. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o obchodním zastoupení	24. 4. 2012	Raiffeisenbank a.s., Praha
Smlouva o obchodním zastoupení Produktová příloha č. 1 Produktová příloha č. 2 Produktová příloha č. 3 Produktová příloha č. 4 Produktová příloha č. 5	15. 12. 2014 15. 12. 2014 15. 12. 2014 15. 12. 2014 15. 12. 2014 15. 12. 2014	Raiffeisenbank a.s., Praha

3.3 PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V POSLEDNÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ VE PROSPĚCH OVLÁDAJÍCÍ OSOBY § 82 ODT. 2d) ZÁKONA

Vyplacené podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu: Zpracovatel vyplatil v účetním období podíly na zisku ve výši 360 milionů Kč (324 milionů Kč společnosti Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH a 36 milionů Kč společnosti Raiffeisenbank a.s.).

3.4 VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ ZE VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍMI A OVLÁDANÝMI OSOBAMI UVEDENÝMI V BODU 3.1

Hlavní výhodou propojení se subjekty ve skupině Raiffeisen je široká znalost značky Raiffeisen v rámci celoevropského teritoria a její vnímání jako silné mezinárodní bankovní skupiny. Mezi další výhody se řadí silná metodická podpora v oblasti evropské bankovní regulace a mezinárodních účetních standardů, ale i zkušenosti s prodejem široké škály finančních produktů.

Určitou komplikací propojení s velkou skupinou je nutnost vyčlenění kapacit pro konsolidační výkaznictví a komplikovaný systém řízení rizik. Rovněž jazyková bariéra klade zvýšené nároky na zaměstnance pro bezchybné porozumění vzájemné komunikaci.

3.5 VÝČET JINÝCH PRÁVNÍCH JEDNÁNÍ

Ostatní poskytnutá a přijatá plnění: Zpracovatel přijal od Raiffeisenbank a.s. úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů emitovaných společností Raiffeisenbank a.s. ve výši 7,5 milionu Kč.

3 ZPRÁVA O VZTAZÍCH

3.6 ZÁVĚREČNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2014 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Prohlášení: Raiffeisen stavební spořitelna a.s. prohlašuje, že tuto zprávu zpracovala podle dostupných údajů ke dni sepsání této zprávy a že při jejím zpracování postupovala s péčí řádného hospodáře.

Praha 25. 3. 2015

Představenstvo Raiffeisen stavební spořitelny:



Ing. Jan Jeníček
předseda představenstva



Dr. Ing. Pavel Chmelík
místopředseda představenstva



Mgr. Roman Hurych
místopředseda představenstva

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Koněvova 2747/99
130 45 Praha 3

Zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2102

Rok založení:	1993
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	49241257
DIČ:	CZ49241257
Bankovní spojení:	IBAN CZ82 5500 0000 0010 0100 5369
Tel.:	271 031 111
Fax:	222 581 156
Datová schránka ID:	f6qr5pb
Internet:	www.rsts.cz online.rsts.cz manual.rsts.cz www.svet-bydleni.cz www.vicedomova.cz
E-mail:	rsts@rsts.cz
Infolinka:	800 11 22 11

Obsah výroční zprávy odpovídá skutečnosti k 31. 12. 2014.

Design:
DTP, produkce a výroba:

© Saatchi & Saatchi Praha, 2015
© GRAFIS studio, 2015



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2014



Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Koněvova 2747/99
130 45 Praha 3
www.rsts.cz