

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Jeruzalémská 964/4, Praha 1

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2 0 0 4

OBSAH

2	Úvodní slovo předsedy představenstva
3	Souhrnná charakteristika banky
4	Orgány vedení banky
6	Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2004
7	Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky
9	Hospodaření banky v roce 2004
11	Obchodní činnost banky v roce 2004
21	Externí komunikace banky
22	Kapitálové účasti
23	Záměry dalšího rozvoje banky
24	Zpráva dozorčí rady banky
25	Zpráva auditora
26	Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS) k 31. prosinci 2004
70	Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS) k 31. prosinci 2004
114	Zpráva představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2004
122	Organizační schéma banky
123	Adresy
124	Produkty banky

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

výborné výsledky obchodní činnosti banky a celkově velmi dobré hospodaření banky se staly v posledních letech pravidelným jevem. Úspěšným pro banku byl i rok 2004. Rozhodně to však nebyl rok poklidný probíhající v duchu tendencí minulých let. Uplynulý rok považuji v řadě momentů za přelomový. Jeho výjimečnost spočívala především v tom, že v jeho průběhu probíhala závěrečná fáze přípravy banky na působení v podmínkách, kdy se Česká republika stane členem EU.

ČMZRB se stala v roce 2004 poskytovatelem zvýhodněných úvěrů v rámci tří programů zařazených do Operačního programu Průmysl a podnikání. Jako zásadní inovaci v rámci škály úvěrových produktů zahájila banka poskytování podřízených úvěrů. Realizovala tak svoji dlouhodobou strategii orientace na nejefektivnější nástroje veřejné podpory rozšiřující prostor pro zapojení bankovních úvěrů do financování rozvojových projektů. Těmito nástroji jsou bankovní záruky a podřízené úvěry.

Je potěšitelné, že i přes pokles prostředků státního rozpočtu vyčleněných pro programy realizované bankou bylo v porovnání s rokem 2003 v uplynulém roce dosaženo historicky nejvyššího výsledku v poskytování zvýhodněných záruk a úvěrů. Tuto možnost aktivního reagování na potřeby malých a středních podnikatelů umožnila účinná kombinace zapojení prostředků získaných bankou z finančního trhu a prostředků ze splátek úvěrů poskytnutých v předchozích letech.

Úspěšně probíhalo též poskytování úvěrů v programu podpory vodohospodářských investic s využitím prostředků získaných od Evropské investiční banky a v těsné spolupráci s Ministerstvem zemědělství České republiky. Obdobně lze hodnotit i spolupráci se Státním fondem dopravní infrastruktury při financování dopravní infrastruktury. Zvýšenou dynamiku zaznamenal v minulém roce též Program oprav bytových domů postavených panelovou technologií financovaný z prostředků Státního fondu rozvoje bydlení. Pokračovala i intenzivní komunikace banky s kraji, která přispěla k lepšímu pochopení jejich potřeb a potenciálu a vyústila i ve spolupráci v oblasti poskytování záruk pro malé a střední podnikatele v jednom z krajů.

Jsem přesvědčen, že minulý rok dále posílil potenciál banky jako specializované rozvojové bankovní instituce schopné flexibilně a inovačně vycházet vstříc potřebám svých klientů. Na tyto výzvy chce i v budoucnu banka aktivně a profesionálně odpovídat.

Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva
a generální ředitel

SOUHRNNÁ CHARAKTERISTIKA BANKY

Založena:	28. ledna 1992
Oprávnění k činnosti:	Plná bankovní licence, devizová licence (vedení devizových účtů fyzickým a právnickým osobám, ukládání devizových prostředků na účty u devizových bank v České republice a obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, s výjimkou obchodování s deriváty dle § 8a zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech). Povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 45 odst. 1 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech.
Akcionáři:	Česká republika zastoupená akcionáři: Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky (24,25 %) Ministerstvem pro místní rozvoj České republiky (24,25 %) Ministerstvem financí České republiky (23,83 %) Česká spořitelna, a.s. (13,00 %) Komerční banka, a.s. (13,00 %) Československá obchodní banka, a.s. (1,67 %)

Základní ukazatele činnosti banky:

TABULKA č. 1

	jednotka	2000	2001	2002	2003	2004
Úhrn aktiv	mil. Kč	45 023,9	71 918,1	89 757,0	47 990,0	48 422,0
Cizí zdroje	mil. Kč	42 450,6	68 782,0	86 082,0	44 005,0	44 387,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	2 573,3	3 136,0	3 675,0	3 985,0	4 035,0
Základní kapitál	mil. Kč	1 400,0	1 780,0	1 975,8	2 131,5	2 131,5
Zisk po zdanění	mil. Kč	401,6	568,0	535,0	644,0	679,0
Portfolio záruk	mil. Kč	5 573,6	6 381,3	7 372,0	8 201,0	9 326,0
Kapitálová přiměřenost	%	13,1	17,2	21,7	22,2	23,8
Průměrný stav zaměstnanců	osob	235	246	252	258	260
Pobočky počet	5	5	5	5	5	5



ORGÁNY VEDENÍ BANKY

Představenstvo

Ing. Ladislav Macka, předseda

Ing. Pavel Weiss, místopředseda

Ing. Jiří Jirásek, člen

Ing. Lubomír Rajdl, CSc., člen

Ing. Jan Ulip, člen

Dozorčí rada

Ing. Václav Polák, předseda

Ing. Pavel Jiráček, místopředseda

Ing. Ladislav Dvořák, CSc., člen

PhDr. Jaroslav Gacka, člen

Ing. Eduard Janota, člen

Ing. Václav Kupka, CSc., člen

Ing. Jana Šindelářová, členka

Ing. Josef Vaník, člen

Doc. Ing. Zdeněk Vorlíček, CSc., člen

V průběhu roku 2004 ukončili členství v dozorčí radě

Dr. Heinz Knotzer a

Ing. František Komrska

VNĚJŠÍ PROSTŘEDÍ A JEHO PŮSOBNÍ NA ČINNOST BANKY

Vstup do Evropské unie byl nepochybně základním faktorem, který díky mnohostrannosti svého působení ovlivnil činnost banky v roce 2004 a který bude i v dalších letech zdrojem pro změny, jimiž bude ČMZRB dále procházet. Dopady z členství v EU se projeví v rozsahu a vývoji obchodní činnosti v roce 2004, a to zejména v oblasti podpory malého a středního podnikání. Zde došlo v souvislosti s využíváním prostředků ze strukturálních fondů k poměrně výrazným změnám v procesech poskytování části produktů banky. Členství České republiky v EU působilo též jako faktor ovlivňující vývoj na tuzemském finančním trhu.

Na celkový vývoj ekonomiky a míru inflace reagovala Česká národní banka v průběhu prvního pololetí minulého roku postupným zvyšováním repo sazby až na úroveň 2,5 % p.a. Krátké úrokové sazby do jednoho roku se v průběhu roku 2004 pohybovaly na úrovni 2 % - 2,6 % p.a. Delší úrokové sazby v první polovině roku klesaly až ke svému historickému minimu, nicméně v druhé polovině roku došlo k jejich růstu až na mírně vyšší hodnoty než byly na počátku roku 2003. Desetileté úrokové swapy se pohybovaly počátkem roku 2004 na hodnotách 4,45 % p.a., v polovině roku poklesly až k 3,65 % p.a. a na konci roku vzrostly k 4,6 % p.a. Výnosová křivka tedy skončila výrazně vzpřímenější oproti počátku roku 2004. Vývoj na finančních trzích tak pozitivně působil na výsledky činnosti banky na finančních trzích v roce 2004, vytvořil však náročné prostředí pro další období. Posilování kursu české koruny vůči euru a americkému dolaru zhoršovalo možnosti exportu části klientů, avšak neznamenalo závažnější dopady do úvěrového portfolia banky, ani na její měnové pozice.

Přetrvávající vysoká míra disproporce mezi zdroji a nároky na čerpání prostředků na podporu malých a středních podniků vedla v roce 2004 k zastavení části programů podpory malého a středního podnikání, které byly financovány z prostředků státního rozpočtu. Vyhlášení Operačního programu Průmysl a podnikání spolufinancovaného z prostředků Evropského fondu pro regionální rozvoj nabídlo nové možnosti podpor pro malé a střední podnikatele a celkové zvýšení zdrojů pro podporu podnikatelů, které však s výjimkou podpor poskytovaných prostřednictvím ČMZRB bylo možno využít pouze pro dotační formy podpory. Značná část z nich byla určena na rozvoj infrastruktury pro rozvoj a podporu podnikání.

Výhradně dotační forma podpory byla použita i v grantových schématech na podporu malých a středních podnikatelů v hospodářsky slabých regionech v rámci Společného regionálního operačního programu. Jejich podmínky však neumožnily propojení s nástroji podpory aplikovanými ČMZRB. Tato grantová schémata spolu s dalšími aktivitami krajů demonstrovala rostoucí zájem a možnosti krajů podporovat malé a střední podnikatele. Jejich efektivnost je však vzhledem k vyšší alokovaným prostředkům a roztržitosti do značného množství aktivit problematická, a to zejména z hlediska administrativní náročnosti jejich správy.

Za pozitivní jev lze považovat dále rostoucí zájem bank o segment malých a středních podniků, což se projevilo jak v nárůstech výše nově poskytnutých úvěrů vykazovaných jednotlivými bankami tak i zvýšením poptávky po zárukách ČMZRB. Charakteristickým rysem pro trh bankovních úvěrů určených malým a středním podnikatelům bylo zjednodušení a zrychlení procesů poskytování bankovních úvěrů a částečně i vyšší ochota bank akceptovat riziko.

Vytvoření Rady pro podporu podnikatelského prostředí v gesci Ministerstva průmyslu a obchodu České republiky a výstupy z její činnosti se pozitivně promítly do zaměření programů realizovaných ČMZRB. Rozšířil se prostor pro poskytování podřízených úvěrů, což by se mělo projevit v roce 2005 zejména v segmentu středních podnikatelů.

Celkové prostředí pro poskytování záruk za opravy panelových bytových domů se v roce 2004 zásadním způsobem nezměnilo, přesto však bylo možné zaznamenat postupně rostoucí zájem části bank o poskytování úvěrů pro tyto typy projektů. Konec minulého roku však vnesl značnou nejistotu mezi klienty a bankovní sektor v důsledku překvapivého zpochybnění souladu několika typů poskytovaných podpor v oblasti bydlení s právem EU. Mezi tyto

podpory byly zařazeny i dotace na opravy panelových bytových domů. V uplynulém roce bylo také možno zaznamenat řadu nových aktivit vlády v oblasti podpor vlastnického bydlení a družstevních forem bytové výstavby, které se však ještě prakticky neměly možnost na trhu s byty projevit.

Rok 2004 též potvrdil, že prostředky EU a národní veřejné prostředky jsou schopny pokrýt pouze část potřeb financování vyvolaných plněním přijatých závazků v oblasti čistoty odpadních vod. Zvýraznil také složitost financování projektů menších obcí, u nichž návratnost poskytnutých bankovních úvěrů je silně spjata s vyplacením přislíbených dotací.

Značné dopady do činnosti banky přinesla povinnost zpracování změn v předpisech regulujících činnosti ČMZRB jako banky, jako podnikatele a jako poskytovatele veřejné podpory. Jejich zavedení do procesů banky však bohužel zvýšilo pracnost a nároky na softwarovou podporu. Jednalo se např. o změny v oblasti řízení úrokového a operačního rizika, výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry, čerpání úvěrů a monitorování a kontroly podpořených projektů a klientů.

Rok 2004 přinesl též jasné potvrzení trendu elektronického přenosu a vstupu údajů nezbytných pro posouzení žádostí o podpory z veřejných prostředků. Velmi názorným příkladem rychlosti a rozsahu této změny jsou postupy předávání žádostí o podpory z prostředků strukturálních fondů EU.



HOSPODAŘENÍ BANKY V ROCE 2004

1/ Nekonsolidované údaje

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2000 - 2004

TABULKA č. 2

jednotka		2000	2001	2002	2003	2004
Celková bilanční suma	mil. Kč	45 024	71 918	89 757	47 990	48 422
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	7 261	18 402	45 139	8 027	7 588
pokladní a pokladniční poukázky	mil. Kč	3 652	9 576	6 517	3 757	4 094
dluhopisy	mil. Kč	4 304	15 092	6 100	6 302	5 891
platby ze záruk a ost. klas. pohledávky	mil. Kč	742	947	870	1 508	2 199
z pasív:						
vlastní kapitál	mil. Kč	2 573	3 136	3 675	3 985	4 035
cizí zdroje	mil. Kč	42 451	68 782	86 082	44 005	44 387
v tom: rezervy	mil. Kč	2 505	2 727	2 804	2 373	2 499
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	5 574	6 381	7 372	8 201	9 326
Výnosy celkem	mil. Kč	3 204	5 056	6 119	6 169	6 835
z toho:						
z C.P. a mezibank. operací	mil. Kč	1 359	1 756	1 448	964	739
z operací s klienty	mil. Kč	613	676	2 246	1 513	1 555
Náklady celkem	mil. Kč	2 802	4 488	5 584	5 525	6 156
z toho: čistá tvorba rezerv a oprav. pol. a rezerv	mil. Kč	517	332	254	-307	130
Zisk po zdanění	mil. Kč	402	568	535	644	679
Kapitálová přiměřenost	%	13,1	17,2	21,7	22,2	23,8

Zisk po zdanění se meziročně zvýšil o 5,5 % na 679 mil. Kč, což je dosud nejvyšší dosažená hodnota v historii banky. Rentabilita průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu byla 20,5 % a rentabilita průměrné roční hodnoty aktiv 1,2 %. Hodnota zisku po zdanění vytvořeného na 1 pracovníka dosáhla 2,6 mil. Kč. Vlastní kapitál vzrostl o 1,2 % a dosáhl hodnoty 4 035 mil. Kč. Na dividendách bylo akcionářům v roce 2004 vyplaceno 97 % zisku po zdanění vytvořeného v roce 2003 (622 mil. Kč), tj. byl vyplacen výnos na nominální hodnotu akcie 29,2 %.

Ke konci roku 2004 byly veškeré známé ztráty plně kryty vytvořenými rezervami a opravnými položkami ve výši odpovídající českým standardům a celková bilanční hodnota rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům dosáhla 3,7 mld. Kč. Kromě toho banka disponovala rezervním fondem ve výši 800 mil. Kč.

Bilanční suma ke konci roku 2004 byla o 1 % vyšší než v předchozím roce a dosáhla čisté hodnoty 48 mld. Kč. V této částce nejsou zahrnuty bankovní záruky, které jsou vykázány jako podrozvahová aktiva. Tyto záruky jsou vystaveny zejména za střednědobé a dlouhodobé investiční úvěry a jsou hlavním nositelem úvěrového rizika banky. Jejich zůstatek ke konci roku dosáhl 9,3 mld. Kč, tj. o 1 mld. Kč více než ke konci předchozího účetního období.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 17,6 mld. Kč (36 % čistých aktiv) umístěných převážně jako vklady u bank (16 % aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a pokladních a pokladničních poukázek (20 % aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (49 % aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty a úvěry klientům (12 % aktiv). Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 2 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči bankám (60 % pasiv) a závazky vůči klientům (19 % pasiv), vlastním kapitálem (8 % pasiv), rezervami (5 % pasiv) a přechodnými a ostatními pasivy.

Hodnota kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikově váženým aktivům dle metodiky České národní banky byla vykázána ve výši 23,8 %.

Rok 2004 je z hlediska trendů v hospodaření banky rokem pokračujícího rozvoje obchodní činnosti spojeného s dynamickým růstem výnosů z obchodních produktů, zejména ze záruk a úvěrů při současném snižování relativního zatížení úvěrovými riziky. Rozvoj obchodní činnosti při relativním poklesu provozních nákladů a nákladů na krytí rizik tak umožnil zvýšení míry zhodnocení vlastního kapitálu, a to i přes celkový trend stagnace výnosů dosažitelných při alternativní investici na finančním a kapitálovém trhu.

Doplňující ukazatele hospodaření banky v letech 2000 - 2004

TABULKA č. 3

Ukazatel	jednotka	2000	2001	2002	2003	2004
Velikost Tier 1	tis. Kč	1 657 253	2 183 022	2 873 759	3 297 199	3 322 241
Velikost Tier 2 a Tier 3	tis. Kč	84 950	94 382	152 823	21 995	10 997
Odčitatelné položky	tis. Kč	12 294	58 268	45 895	44 294	33 938
Celková výše kapitálu	tis. Kč	1 729 908	2 219 610	2 890 688	3 319 193	3 333 239
Kapitálové požadavky	tis. Kč	1 053 254	1 029 610	1 066 057	1 194 204	1 118 802
Specifické úrokové riziko	tis. Kč	307 985	237 995	54 587	71 924	0
Specifické akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Vypořádací riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Reverzní repa a repa, výpůjčky a půjčky cenných papírů	tis. Kč	217	3 981	0	674	321
Deriváty	tis. Kč	0	0	14 438	2 912	3 116
Ostatní nástroje obchodního portfolia	tis. Kč	245	0	1 800	0	0
Bankovní portfolio	tis. Kč	543 682	604 047	963 630	1 063 050	1 101 158
Obecné úrokové riziko	tis. Kč	133 116	160 579	27 670	53 076	10 122
Angažovanost obchodního portfolia	tis. Kč	62 148	20 974	0	0	0
Akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Obecné akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Měnové riziko	tis. Kč	5 861	2 035	3 932	2 569	4 085
Komoditní riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Opce	tis. Kč	0	0	0	0	0
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,73	0,95	0,74	0,90	1,15
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	%	24,47	28,31	19,97	21,62	20,51
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	191 591	289 992	349 428	193 595	183 415
Správní náklady na jednoho zaměstnance	tis. Kč	1 165	1 291	1 060	1 067	1 130
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	tis. Kč	1 739	2 309	2 114	2 457	2 572

2/ Konsolidovaný výsledek hospodaření a konsolidovaný vlastní kapitál

Konsolidovaný výsledek hospodaření, tj. při zahrnutí podílu (49 %) na zisku jediné přidružené společnosti MUFIS, a.s. je vyšší než nekonsolidovaný o 34 mil. Kč, tj. celkem 713 mil. Kč. Při zahrnutí podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti vzroste vlastní kapitál o 97 mil. Kč na 4 132 mil. Kč a celková bilanční suma o 97 mil. Kč na 48 519 mil. Kč.

OBCHODNÍ ČINNOST BANKY V ROCE 2004

1/ Podpora podnikání

a) Programy podpory malého a středního podnikání

Podle rozhodnutí Ministerstva průmyslu a obchodu České republiky poskytovala záruční banka v roce 2004 podpory malého a středního podnikání v programech ZÁRUKA, KREDIT, START, TRH, VESNICE, REGENERACE, KOOPERACE a SPECIAL.

Na financování programů bylo v roce 2004 k dispozici celkem 2 340 mil. Kč, z toho bylo 912 mil. Kč ze státního rozpočtu, 23 mil. Kč z Obrátkového fondu PHARE, 688 mil. Kč z prostředků získaných bankou na finančním trhu, a zbývající část ve výši 717 mil. Kč představovaly prostředky vytvořené během roku 2004, zejména splátky zvýhodněných úvěrů, prostředky nevyplacené podnikatelům z důvodu porušení smluvních podmínek u podpor poskytnutých v letech 1992 až 2003 a úrokové výnosy z prostředků přislíbených podnikatelům.

Celkově předložili podnikatelé 4 742 žádostí o podporu. Z tohoto počtu bylo 3 531 žádostí kladně vyřízeno, 322 žádostí bylo zamítnuto pro nesplnění programových podmínek, v případě žádostí o záruku a úvěr pro nevyhovující ekonomiku projektu. Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 190 klientů. Zbývajících 699 žádostí nebylo v roce 2004 vyřízeno, a to zejména z důvodu nedostatečného objemu finančních prostředků.

Žádosti o podporu a jejich vyřizování

TABULKA č. 4

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Podané žádosti	počet	2 937	3 092	3 881	4 467	4 742
Kladně vyřízené žádosti	počet	2 198	2 093	2 937	3 732	3 531
Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele	počet	573	344	291	442	482
Žádosti převedené do následujícího roku	počet	166	655	653	293	729

Podpory poskytnuté ve formě záruk, zvýhodněných úvěrů a příspěvků na úhradu úroků byly určeny na realizaci 1 998 projektů s celkovými náklady více než 13 mld. Kč. Okruh předkladatelů podpořených projektů byl představován výhradně soukromým sektorem, v němž převažovaly fyzické osoby podnikající na základě živnostenského oprávnění (58 %), právnické osoby tvořily 42 %.

Projekty podpořené zárukou, úvěrem nebo příspěvkem na úhradu úroků a jejich předkladatelé

TABULKA č. 5

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Podpořené projekty	počet	1 394	1 368	1 629	2 407	1 998
Celkové náklady podpořených projektů	mld. Kč	14	13	16	18	13
Předkladatelé - fyzické osoby (podíl)	%	35	37	43	55	58
Předkladatelé - právnické osoby (podíl)	%	65	63	57	45	42

Nejvíce podpořených projektů bylo předloženo malými podnikateli. Podnikatelským subjektům s počtem zaměstnanců do 49 osob bylo v roce 2004 poskytnuto 64 % cenově zvýhodněných záruk, 100 % zvýhodněných úvěrů (vliv podmínek programů) a 100 % příspěvků k úhradě úroků z celkového počtu jednotlivých typů podpor (drobným podnikatelům do 9 zaměstnanců 20 % záruk, 80 % úvěrů a 85 % příspěvků k úhradě úroků).

Podpory ve formě dalších typů účelových příspěvků byly poskytnuty k 1 533 projektům realizovaným z 87 % právnickými a z 13 % fyzickými osobami.

Žadatelé o záruky a zvýhodněné úvěry, kterým byla poskytnuta podpora, zaměstnávali v době podání žádosti 34 158 osob a do 1 roku očekávají zvýšenost zaměstnanosti o 1 475 osob.

Záruční obchody

V roce 2004 poskytla záruční banka v programu ZÁRUKA 511 cenově zvýhodněných záruk za bankovní úvěry a leasing ve výši 3 076 mil. Kč a 247 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže (váadium) ve výši 180 mil. Kč.

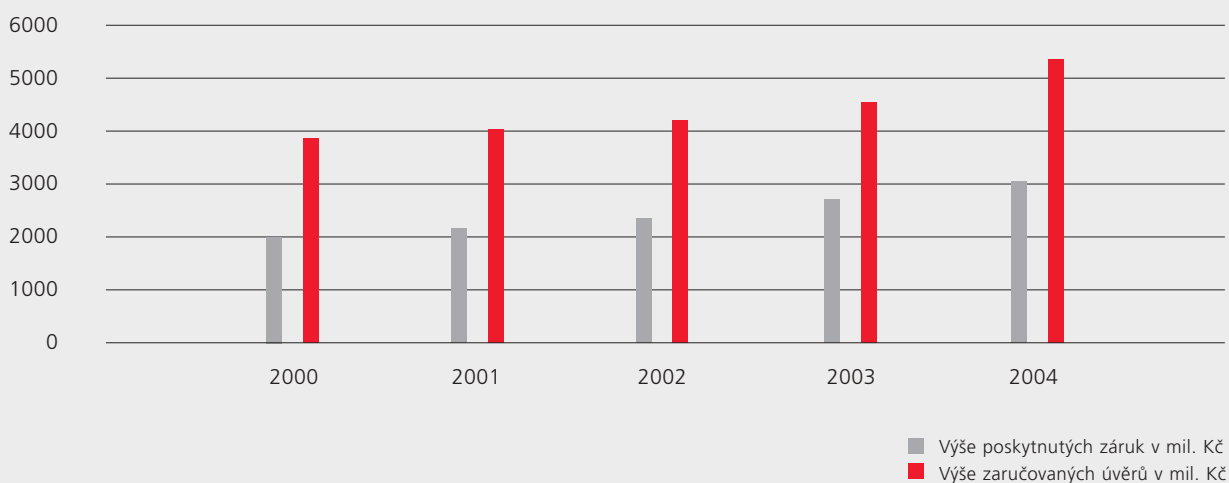
Celková výše všech poskytnutých záruk činila 3 257 mil. Kč, což představuje nárůst poskytnutých záruk oproti roku 2003 o 15 %. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce téměř 5,4 mld. Kč. V programu ZÁRUKA byla největší část záruk poskytnuta za investičně zaměřené úvěry (53,1 %), 41,3 % představovaly záruky za provozní úvěry a 5,5 % za návrhy do obchodní veřejné soutěže. Podíl záruk za leasing činil 0,1 %.

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry

TABULKA č. 6

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Poskytnuté záruky	počet	463	484	520	499	511
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	1 972	2 260	2 406	2 677	3 076
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	3 867	4 034	4 243	4 528	5 368
Průměrná výše záruky	%	51	56	57	59	57

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry (v mil. Kč, rok 2000 - 2004)



Nejvyšší využití záruk v peněžním vyjádření bylo v roce 2004 pro projekty realizované v krajích Moravskoslezském, Zlínském a Jihomoravském, nejnižší v kraji Karlovarském (viz tabulka č. 7).

Vývoj regionální struktury výše poskytnutých záruk

(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk)

TABULKA Č. 7

Kraj		2000	2001	2002	2003	2004
Hl. město Praha	%	2,3	3,0	7,6	4,3	5,4
Středočeský	%	4,8	9,8	12,2	8,1	10,4
Jihočeský	%	4,7	4,4	5,7	4,7	2,9
Plzeňský	%	7,7	9,5	6,8	6,8	6,8
Karlovarský	%	3,6	0,8	4,1	1,4	1,5
Ústecký	%	2,7	3,5	3,2	3,6	3,3
Liberecký	%	0,2	2,0	4,0	2,1	3,5
Královéhradecký	%	14,3	7,5	7,6	13,2	5,5
Pardubický	%	6,3	10,7	7,9	7,4	9,1
Vysočina	%	4,0	7,5	2,1	1,3	4,7
Jihomoravský	%	9,0	8,7	8,8	11,9	11,4
Olomoucký	%	10,1	10,9	4,9	10,9	9,9
Zlínský	%	12,9	11,3	10,9	12,1	11,8
Moravskoslezský	%	17,4	10,4	14,1	12,2	13,9
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Odvětvové rozložení záruk dlouhodobě vykazuje převahu projektů charakteru průmyslové výroby a obchodní činnosti (viz tabulka č. 8).

Vývoj odvětvové struktury výše poskytnutých záruk

(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk)

TABULKA Č. 8

Odvětví		2000	2001	2002	2003	2004
Průmyslová výroba	%	68,4	58,4	59,0	58,0	57,8
z toho: potravinářská výroba	%	7,3	7,8	11,7	11,0	11,2
Stavební výroba	%	5,6	11,1	13,1	10,9	10,4
Dopravní služby	%	3,9	3,9	1,1	1,7	1,7
Obchodní činnost	%	15,0	19,5	16,5	18,1	19,6
Ubytovací služby	%	1,4	3,3	4,5	2,7	1,1
Služby pro obyvatelstvo	%	0,4	1,7	2,0	4,8	3,7
Zdravotnictví	%	1,5	1,1	1,4	1,2	1,0
Ostatní podnikání	%	3,8	1,0	2,3	2,6	4,8
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Rozhodující část záručních obchodů byla i v roce 2004 uskutečněna s akcionářskými bankami (cca 77 % z výše poskytnutých záruk). Stejně jako v předchozích letech byla nejvýznamnějším partnerem Komerční banka, a.s. (téměř 40 %). Z neakcionářských bank byla nejvýznamnějším partnerem eBanka, a.s. (9 % výše poskytnutých záruk).

Struktura záručních obchodů podle úvěrujících bank

TABULKA č. 9

Banka		2000		2001		2002		2003		2004	
		počet	výše	počet	výše	počet	výše	počet	výše	počet	výše
Komerční banka, a.s.	%	44,3	41,4	53,5	61,7	49,5	48,1	51,3	48,9	45,8	39,5
ČSOB, a.s.	%	5,3	4,0	13,8	8,3	13,3	11,0	9,5	9,4	7,0	5,9
ČSOB - divize IPB, a.s.	%	25,4	21,3								
Česká spořitelna, a.s.	%	13,2	13,6	16,7	15,5	25,7	23,8	27,3	26,8	26,4	31,6
Ostatní banky	%	11,8	19,7	16,0	14,5	11,5	17,1	11,9	14,9	20,7	23,0
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Zvýhodněné úvěry

V roce 2004 záruční banka poskytovala zvýhodněné investičně zaměřené úvěry v programu KREDIT na dobu až 6 let (až 7 mil. Kč), resp. 4 roky („malé úvěry“ až 1 mil. Kč), a úvěry v programu START na dobu až 6 let (až 1 mil. Kč) pro začínající podnikatele.

V souvislosti se zahájením realizace Operačního programu Průmysl a podnikání ukončila záruční banka dnem 30.6.2004 příjem žádostí o zvýhodněné úvěry v programech podpory malého a středního podnikání KREDIT a START v období 2001 - 2004 (s výjimkou žádostí o úvěr k projektům realizovaným na území hlavního města Prahy). Uvedené programy byly pod stejným názvem a s částečně upravenými podmínkami převedeny do rámce Operačního programu Průmysl a podnikání.

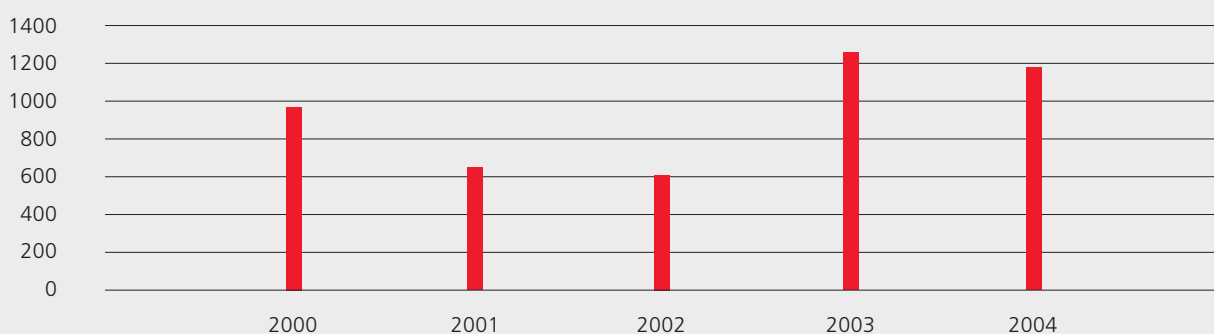
Přestože tyto zvýhodněné úvěry byly v roce 2004 poskytovány na převážné části území České republiky pouze po dobu 6 měsíců, činila jejich celková výše skoro 95 % výše úvěrů získaných podnikateli v roce 2003. V programu KREDIT bylo poskytnuto 82 standardních úvěrů v celkovém objemu 252 mil. Kč a 926 „malých úvěrů“ v celkové výši 760 mil. Kč. V programu START začínající podnikatelé získali 403 úvěrů v celkové výši 178 mil. Kč.

Poskytnuté zvýhodněné a bezúročné úvěry

TABULKA č. 10

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Poskytnuté úvěry	počet	360	357	571	1 340	1 411
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	984,3	655,8	618,2	1 257,4	1 190,7
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	2,7	1,8	1,1	0,9	0,8

Poskytnuté úvěry (v mil. Kč, rok 2000 - 2004)



■ Výše poskytnutých úvěrů v mil. Kč

Nejvíce úvěrů bylo poskytnuto k projektům realizovaným v Moravskoslezském kraji (336 úvěrů, 270 mil. Kč), nejméně v kraji Libereckém kraji (32 úvěrů, 28 mil. Kč) - viz tabulka č. 11.

Vývoj regionální struktury výše poskytnutých úvěrů

(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

TABULKA č. 11

Kraj		2000	2001	2002	2003	2004
Hl. město Praha	%	5,1	4,2	3,6	7,0	4,0
Středočeský	%	11,5	12,3	10,9	10,6	8,2
Jihočeský	%	4,2	5,6	2,9	6,9	5,9
Plzeňský	%	9,1	9,5	8,5	12,4	8,7
Karlovarský	%	4,7	1,1	4,4	2,3	3,7
Ústecký	%	4,4	5,1	7,1	5,0	5,8
Liberecký	%	3,4	1,1	1,5	2,7	2,4
Královéhradecký	%	8,3	4,8	7,1	4,8	6,6
Pardubický	%	6,3	2,6	2,1	3,2	4,2
Vysočina	%	4,6	3,9	1,1	3,8	3,2
Jihomoravský	%	8,9	6,6	12,5	9,4	9,5
Olomoucký	%	7,0	6,2	4,6	4,6	7,2
Zlínský	%	7,5	12,2	7,6	8,0	7,9
Moravskoslezský	%	15,1	24,8	26,1	19,3	22,7
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Tyto úvěry byly směřovány především na realizaci projektů průmyslové výroby a obchodní činnosti (viz tabulka č. 12).

Vývoj odvětvové struktury výše poskytnutých úvěrů

(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

TABULKA č. 12

Odvětví		2000	2001	2002	2003	2004
Průmyslová výroba	%	49,5	42,2	38,3	40,8	37,4
z toho: potravinářská výroba	%	5,4	5,9	6,4	6,6	6,1
Stavební výroba	%	4,9	8,7	10,2	10,1	11,8
Dopravní služby	%	1,7	0,5	1,7	1,5	1,1
Obchodní činnost	%	24,1	25,6	24,5	19,7	23,6
Ubytovací služby	%	9,5	14,2	12,0	13,2	14,3
Služby pro obyvatelstvo	%	1,6	2,2	4,0	5,3	4,0
Zdravotnictví	%	3,1	3,4	2,2	2,6	2,8
Ostatní podnikání	%	5,6	3,2	7,1	6,7	5,0
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Finanční příspěvky

Programy poskytující příspěvky na úhradu úroků byly pro rok 2004 výrazně omezeny. Podnikatelé získávali finanční příspěvky jen v programech VESNICE a REGENERACE. Záruční banka poskytla v těchto programech celkem 76 příspěvků v celkové výši 35 mil. Kč. Vývoj realizace příspěvkových programů v letech 2000 až 2004 je uveden v tabulce č. 13.

Příspěvky na úhradu úroků

TABULKA č. 13

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Počet poskytnutých příspěvků	počet	571	529	538	529	76
Výše poskytnutých příspěvků	mil. Kč	578	463	478	410	35
Výše podpořených úvěrů	mil. Kč	4 229	3 837	4 558	4 086	373

Účelové příspěvky, jejichž poskytování nebylo vázáno na získání úvěru, získávali podnikatelé v programech TRH (na získání certifikace systému jakosti, certifikace v oblasti životního prostředí a na získání značky shody s normou ČSN TEST) – 1 238 příspěvků v celkové výši 132 mil. Kč, SPECIAL (na zvýšení zaměstnanosti osob z problémových skupin obyvatelstva) – 26 příspěvků v celkové výši 47 mil. Kč a KOOOPERACE (na vybrané činnosti podnikatelských sdružení) – 22 příspěvků v celkové výši 31 mil. Kč.

Finanční příspěvky

TABULKA č. 14

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Počet poskytnutých příspěvků	počet	881	656	1 097	1 151	1 286
Výše poskytnutých příspěvků	mil. Kč	171	188	258	270	210

Projekty podpořené v roce 2004 příspěvkem na úhradu úroků by měly vytvořit 245 nových pracovních míst v obcích s počtem do 2 999 obyvatel, příspěvkem v rámci programu SPECIAL 351 pracovních míst pro občany z problémových skupin obyvatelstva.

b) Operační program Průmysl a podnikání

Podle rozhodnutí Ministerstva průmyslu a obchodu České republiky zahájila záruční banka dnem 1.7.2004 realizaci úvěrové části Operačního programu Průmysl a podnikání a poskytování zvýhodněných úvěrů v programech KREDIT, START a INOVACE. V těchto programech poskytovala záruční banka zvýhodněné investičně zaměřené úvěry s následujícími parametry:

- program KREDIT – standardní úvěry na dobu až 6 let (2 až 5 mil. Kč), „malé úvěry“ na dobu až 5 let (0,2 až 2 mil. Kč) a „podřízené úvěry“ na dobu až 8 let (2 až 7 mil. Kč) s odkladem splátek až 5 let, s úrokovou sazbou 4 % p.a., resp. 3 % p.a.,
- program START – bezúročné úvěry na dobu až 6 let (až 1 mil. Kč) pro začínající podnikatele,
- program INOVACE – úvěry na dobu až 9 let (1 až 50 mil. Kč) na inovace výrobků, technologií nebo služeb, s odkladem splátek až 4 roky.

Celkově předložili podnikatelé 403 žádosti o podporu ve formě zvýhodněného úvěru. Z tohoto počtu bylo 213 žádostí kladně vyřízeno. V programu KREDIT záruční banka poskytla 60 úvěrů v celkové výši 115 mil. Kč a v programu START 153 úvěrů v celkové výši 65 mil. Kč. Pro nevyhovující ekonomiku projektu bylo zamítnuto 43 žádostí. Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 15 klientů. Zbývajících 132 žádostí nebylo v roce 2004 vyřízeno, a to zejména z důvodu přijetí žádosti v závěru roku, resp. nedostatečné připravenosti projektů k poskytnutí úvěru.

Poskytnuté úvěry byly určeny na realizaci 213 projektů s celkovými náklady cca 342 mil. Kč. Okruh předkladatelů podpořených projektů byl představován výhradně soukromým sektorem, v němž převažovaly fyzické osoby podnikající na základě živnostenského oprávnění (75 %), právnické osoby tvořily 25 %.

Všechny zvýhodněné úvěry bylo poskytnuty podnikatelským subjektům s počtem zaměstnanců do 49 osob (vliv programových podmínek), z toho drobným podnikatelům do 9 zaměstnanců 92 % úvěrů.

Žadatelé, kterým byl poskytnut úvěr, zaměstnávali v době podání žádosti 444 osob a do 1 roku očekávají zvýšenost zaměstnanosti o 206 osob.

c) Program zvýhodněných úvěrů v Jihočeském kraji

Na základě smlouvy s Jihočeským krajem o zajištění realizace programu zvýhodněných úvěrů pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji uzavřela záruční banka 5 úvěrových smluv v celkové výši 1,4 mil. Kč.

2/ Podpora oprav panelových domů

K podpoře oprav panelových bytových domů pokračoval Program na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií vyhlášený Státním fondem rozvoje bydlení. Na financování programu bylo v roce 2004 využito celkem 576 mil. Kč. Celkově se od roku 2001 jednalo o 1 445 mil. Kč. Od počátku programu do konce roku 2004 byla podpořena oprava cca 30 tis. bytů.

Podpory ve formě cenově zvýhodněných záruk a dotací na úhradu úroků jsou směřovány k úvěrům, které budou bytová družstva, společenství vlastníků bytových jednotek a další fyzické osoby používat na financování oprav panelových domů.

Projekty podpořené zárukou nebo dotací na úhradu úroků a jejich předkladatelé

TABULKA č. 15

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Podpořené projekty	počet	0	3	110	188	281
Předkladatelé - bytová družstva	%	0	67,0	75,0	90,0	81,0
Předkladatelé - obce	%	0	33,0	15,0	6,0	5,5
Předkladatelé - společenství vlastníků	%	0	0,0	6,0	3,0	11,7
Předkladatelé - fyzické osoby	%	0	0,0	0,0	0,5	1,8
Předkladatelé - právnické osoby	%	0	0,0	4,0	0,0	0,0

a) Zvýhodněné záruky

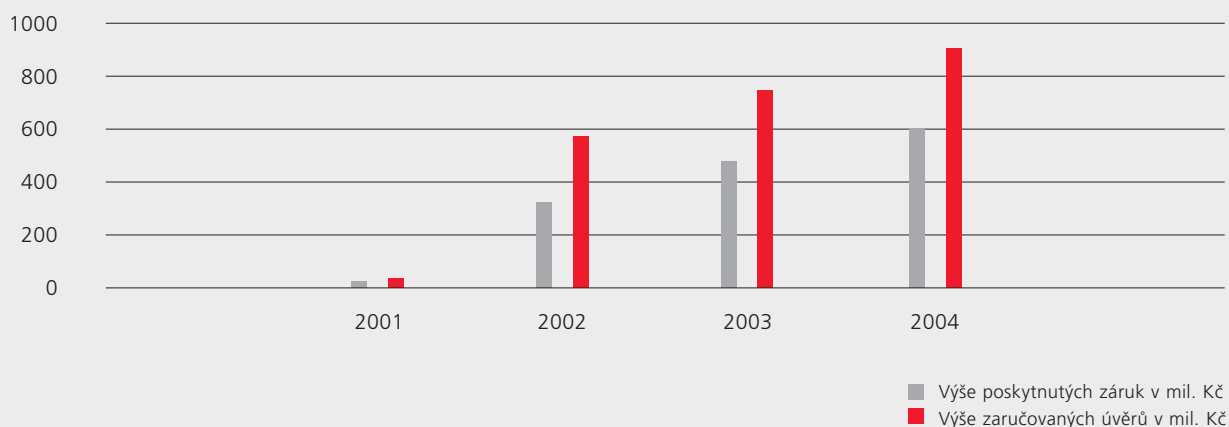
V roce 2004 poskytla záruční banka 118 záruk ve celkové výši 602 mil. Kč, které umožnily žadatelům získat úvěry na opravy panelových domů ve výši 891 mil. Kč. Celkem 88 záruk bylo poskytnuto bytovým družstvům, 26 společnostmi vlastníků bytových jednotek a 4 fyzickým osobám.

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry

TABULKA č. 16

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Poskytnuté záruky	počet	0	3	41	96	118
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	0	22	340	484	602
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	0	32	584	746	891
Průměrná výše záruky	%	0	69	58	65	68

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry (v mil. Kč, rok 2001 - 2004)



b) Dotace na úhradu úroků

V roce 2004 banka poskytla na základě schválení Státního fondu rozvoje bydlení celkem 163 dotací na úhradu úroků ve výši 395 mil. Kč. Z toho 132 dotací bylo určeno bytovým družstvům, 19 společnostmi vlastníků bytových jednotek, 9 obcím a 3 fyzickým osobám.

Dotace na úhradu úroků

TABULKA č. 17

Ukazatel		2000	2001	2002	2003	2004
Počet poskytnutých dotací	počet	0	0	69	92	163
Výše poskytnutých dotací	mil. Kč	0	0	358	261	395
Výše podpořených úvěrů	mil. Kč	0	0	1 121	793	1 310

3/ Zvýhodněné úvěry v rámci Programu podpory vodohospodářských investic

Cílem programu je podpořit zlepšení stavu jakosti pitné vody a čištění odpadních vod na úroveň požadovanou směrnicemi Evropské unie. V roce 2004 pokračovalo zapojení banky do tohoto programu spočívající v tom, že banka využívala prostředky od Evropské investiční banky pro poskytování zvýhodněných dlouhodobých úvěrů na projekty v rámci programu. Tyto úvěry doplňovaly vlastní zdroje investorů a zdroje státního rozpočtu na financování konkrétních akcí zařazených do programu.

Banka v roce 2004 poskytla 37 zvýhodněných úvěrů v celkové výši 587 mil. Kč městům a obcím, popř. svazkům měst a obcí a vodohospodářským akciovým společnostem, kde většinovými akcionáři jsou města a obce. V naprosté většině případů se jednalo o úvěry na vodovody a úpravní vody (23) a na kanalizace (11). Zbývající 3 úvěry byly poskytnuty na čistírny odpadních vod. Z hlediska teritoriálního se zhruba třetina z uvedených akcí realizuje na území Moravy a zbytek připadá na ostatní kraje. Rozsah prostředků použitých na projekty v roce 2004 dosáhl 1 340 mil. Kč.

V období let 2001 – 2004 bylo celkem podpořeno 105 projektů s náklady stavební a technologické části ve výši 5 564 mil. Kč. Realizace programu se tím dostala do závěrečné fáze.

4/ Financování infrastrukturních programů

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2004 jejich financování v celkovém rozsahu 20,6 mld. Kč (včetně vodohospodářského programu uvedeného v bodě 3). Tato částka zahrnovala zdroje získané od Evropské investiční banky, prostředky ze státního rozpočtu, Státního fondu dopravní infrastruktury a vlastní zdroje investorů. Proti předchozímu roku se rozsah použitých prostředků zvýšil o téměř 23 %.

Z výše uvedených zdrojů banka financovala celkem 10 programů a projektů zaměřených především na dopravní a vodohospodářskou infrastrukturu. Rozhodující podíl získalo v roce 2004 financování dálničních staveb, na které byly vynaloženy prostředky ve výši 10,4 mld. Kč. Konkrétně šlo o stavby dokončované v rámci Projektu dálničního obchvatu Plzně a souvisejících silničních přivaděčů, tzv. Projektu českých dálnic A (dálnice na Hradec Králové) a stavby zahrnuté do nových dálničních projektů, konkrétně Projektu dálnice D8, úseku Trmice – státní hranice ČR/SRN a Projektu silničního okruhu Prahy, část jihozápadní. Dalších téměř 5 mld. Kč směřovalo na zkvalitnění silniční sítě prováděné v rámci pokračování Programu zlepšení stavu mezinárodních silnic v ČR a Programu oprav silnic I. a II. třídy a dálnic v ČR. Celkový počet dálničních a silničních staveb, které banka v roce 2004 financovala, činil cca 60.

V oblasti vodohospodářské infrastruktury banka pokračovala ve financování Programu odstraňování povodňových škod vzniklých v roce 2002. Šlo zejména o likvidaci povodňových škod na železničních tratích, na silnicích i místních komunikacích, apod. Současně pokračovalo i financování akcí zařazených do Programu prevence před povodněmi, který naplňuje strategii ochrany území České republiky.

5/ Regionální program podpory rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů na území NUTS 2 Severozápad a Ostravsko a dalších regionů se soustředěnou podporou státu v roce 2004

Banka zabezpečovala funkci platební agentury pro výplatu dotací, o kterých rozhodlo Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky. Celkem bylo vyplaceno 130 mil. Kč, z toho 41 mil. Kč pro 8 podniků na území v NUTS 2 Ostravsko, 65 mil. Kč pro 13 podniků na území NUTS 2 Severozápad a 25 mil. Kč pro 5 podniků na území NUTS 2 Jihovýchod.

6/ Obchodování na finančních trzích

Hlavními úkoly banky v oblasti obchodů na peněžních a kapitálových trzích je řízení likvidity, správa portfolia instrumentů peněžního a kapitálového trhu a získávání zdrojů pro realizaci úvěrových programů podpory malého a středního podnikání. Tržní rizika banka zajišťuje prostřednictvím měnových a úrokových derivátů.

Investiční strategie umožňuje investovat do instrumentů s pevným výnosem, kterými jsou státní, podnikové a municipální dluhopisy, hypoteční zástavní listy, státní pokladniční poukázky a směnky. Banka uplatňuje konzervativní přístup k řízení úvěrového rizika, zaměřuje se proto pouze na instrumenty, jejichž emitenty jsou zahraniční a domácí společnosti s vysokým hodnocením schopnosti splácet své závazky.



EXTERNÍ KOMUNIKACE BANKY

Charakteristickým rysem roku 2004 bylo zvýšení intenzity komunikace banky s partnery v rámci EU a nová kvalita spolupráce s některými partnery v tuzemsku.

Základem pro dobré fungování banky a pro vytváření předpokladů pro její další rozvoj byla kvalitní spolupráce s partnery z orgánů státní správy při dalším rozvíjení systému programů podpory malého a středního podnikání, ale i v oblasti podpor dopravní a vodohospodářské infrastruktury a bydlení. Její důležitost, ale i náročnost, se výrazně projevila zejména v období příprav a první fáze účasti banky na využívání strukturálních fondů pro podporu malého a středního podnikání. Banka se intenzivně zapojila do činnosti pracovní skupiny Rady pro rozvoj podnikatelského prostředí nově vytvořené Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky.

Dlouhodobá spolupráce s bankou Kreditanstalt für Wiederaufbau pozitivně působila na podmínky získávání zdrojů pro úvěrové aktivity banky v oblasti podpory malého a středního podnikání, včetně získání grantů EU. Rozšíření protizáruky Evropského investičního fondu uskutečněné koncem roku 2004 dalo možnost pokračovat v zapojení do jedné z aktivit Víceletého programu na podporu podnikání vyhlášeného Evropskou komisí na léta 2001 - 2005 též v dalším roce. Účast na akcích pořádaných generálním ředitelstvím Evropské komise přispěla k lepšímu pochopení pravidel, nástrojů a záměrů politik v oblasti veřejné podpory, zejména malého a středního podnikání. Obdobné pozitivní přínosy mělo i členství v Evropské asociaci záručních institucí (AECM) a Klubu bank pro dlouhodobé financování.

Banka pokračovala v tradičně dobré spolupráci s Hospodářskou komorou České republiky. Oba partneři podepsali Rámcovou smlouvu o spolupráci, která vymezila dlouhodobé strategické cíle v oblasti rozvoje malého a středního podnikání a jeho podpory, zásad a postupů při jejich dosahování. Na počátku roku zástupci banky vystoupili na seminářích pořádaných Hospodářskou komorou pro pracovníky Informačních míst pro podnikatele a v průběhu roku proběhla řada konzultací pro pracovníky těchto míst.

Pravidla a postupy realizace Operačního programu Průmysl a podnikání se projevily v prohloubení pracovních kontaktů s Agenturou pro podporu podnikání a investic (CzechInvest), a to v různých formách a na různých úrovních.

Banka pokračovala ve spolupráci s Jihočeským krajem při realizaci úvěrového programu a podílela se na dokončení ručitelského schématu ve Zlínském kraji navazujícího na záruční aktivity banky a poskytujícího zvýšenou kvalitu ručení pro podnikatele.

Koncem roku byl dokončen projekt nového webového portálu banky, jehož hlavním cílem bylo zlepšit přehlednost a dostupnost informací pro koncové uživatele a vytvořit podmínky pro intenzivnější a efektivnější předávání informací partnerům banky.



KAPITÁLOVÉ ÚČASTI

Banka vlastní 49 % podíl v Municipální finanční společnosti, a.s. (dále jen „společnost“). Základní kapitál společnosti zůstal v roce 2004 nezměněn ve výši 1 mil. Kč. Od roku 1994 zabezpečuje tato společnost realizaci Programu financování rozvoje municipální infrastruktury v České republice na základě dohody mezi vládou České republiky a vládou Spojených států amerických.

Činnost společnosti se v roce 2004 soustředila na správu poskytnutých úvěrů a problematiku pohledávek za bankami, které skončily v konkurzu.



ZÁMĚRY DALŠÍHO ROZVOJE BANKY

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. bude v roce 2005 i v dalších letech pokračovat ve své orientaci na záruční a úvěrové produkty usnadňující poskytování bankovních úvěrů, leasingu či rizikového kapitálu pro klienty banky z řad malých a středních podnikatelů, vodohospodářských společností, obcí, bytových družstev či společenství vlastníků. Bude tak naplňovat své poslání rozvojové banky s důrazem na flexibilní reakci uspokojování potřeb svých klientů, na efektivnost poskytovaných produktů a zhodnocování kapitálu akcionářů.

Banka považuje za jednu ze svých hlavních priorit zabezpečit plné využití disponibilních prostředků ze strukturálních fondů pro oblast podpory malého a středního podnikání formou zvýhodněných úvěrů, včetně podřízených úvěrů jako relativně nového a perspektivního nástroje zvýhodněného financování.

Období přípravy na další plánovací období Evropské unie, které započne v roce 2007, považuje banka za významnou příležitost k novému vymezení či upřesnění pro uplatnění různých typů nástrojů podpory. Banka bude podporovat řešení, která povedou k uplatnění nástrojů podpory založených na návratném principu využívání finančních prostředků nebo zabezpečujících co nejvyšší „pákový efekt“ jejich nasazení.

Za významnou součást zkvalitňování služeb banky a svého efektivního fungování považuje banka maximální využití možnosti komunikace s partnery a klienty banky, ale i uvnitř banky, na základě širšího nasazení moderních informačních technologií. Banka bude též pokračovat v realizaci projektů směřujících k efektivnějšímu zpracování a využívání dat pro řídicí proces.

Hlavními oblastmi působení banky i nadále zůstanou:

- podpora malých a středních podnikatelů se zvýšením důrazu na posilování jejich schopnosti efektivně získávat finanční prostředky od bank či z jiných externích zdrojů financování, a to především formou záruk,
- realizace podpory oprav panelových bytových domů,
- kvalitní výkon funkce finančního manažera prostředků pro infrastrukturní projekty,
- financování vodohospodářských projektů.

Banka bude aktivně vyhledávat další perspektivní oblasti využití záručních či úvěrových nástrojů.

Činnost banky se bude opírat o pokračující proces zdokonalování motivace a zvyšování angažovanosti zaměstnanců banky při vyhledávání příležitostí k provádění změn a zabezpečení jejich realizace.



Zpráva dozorčí rady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

Dozorčí rada v roce 2004 průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a stanov akciové společnosti. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva banky a uskutečňování podnikatelských činností, způsob hospodaření banky a realizaci její strategické koncepce. Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.


Dozorčí rada po přezkoumání řádné účetní závěrky za období od 1. 1. do 31. 12. 2004 na základě zprávy externího auditora konstatovala, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank a také v souladu se stanovami akciové společnosti. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci banky ze všech důležitých hledisek.

Audit roční závěrky provedla firma Deloitte s.r.o., která potvrdila, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situaci Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. k 31. 12. 2004, výsledků jejího hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky. Dozorčí rada vzala se souhlasem na vědomí tento výrok auditora.

Na základě těchto skutečností doporučuje dozorčí rada v souladu se stanovami akciové společnosti, schválit účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. k 31. 12. 2004 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem. Doporučuje valné hromadě vyslovit souhlas s dlouhodobou strategií rozvoje banky a s návrhem změny stanov společnosti.

Dozorčí rada také přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami a konstatuje, že zpráva neobsahuje nesprávnosti.

V Praze dne 15. března 2005



Ing. Václav Polák
předseda dozorčí rady

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Se sídlem: Jeruzalémská 964/4, Praha 1

Identifikační číslo: 44848943

Hlavní předmět podnikání: poskytování bankovních služeb v rozsahu licence udělené Českou národní bankou

Provedli jsme audit níže uvedených účetních závěrek společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2004, ke kterým jsme dne 28. února 2005 vydali zprávy obsahující výroky bez výhrad:

- nekonsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky, která je součástí této výroční zprávy na stranách 27 až 67,
- konsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky, která je součástí této výroční zprávy na stranách 71 až 111.

Prověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami obsažené v této výroční zprávě na stranách 115 až 121. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích odpovídá představenstvo společnosti. Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených v této zprávě.

Rovněž jsme ověřili soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s výše zmíněnou účetní závěrkou. Za správnost těchto ostatních informací odpovídá představenstvo společnosti. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenými účetními závěrkami.

V Praze dne 25. března 2005

Auditorská společnost:
Deloitte s.r.o.
Osvědčení č. 79
Zastoupená:

Odpovědný auditor:
Michal Petrman
Osvědčení č. 1105

Michal Petrman, jednatel

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2004

Aktiva:			2004		2003	
	Příloha	Hrubá částka tis. Kč	Úprava tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	142 934	0	142 934	144 615
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	4 094 166	0	4 094 166	3 757 102
	v tom: a) vydané vládními institucemi		4 094 166	0	4 094 166	3 757 102
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami	5	7 588 289	0	7 588 289	8 027 479
	v tom: a) splatné na požádání		819	0	819	2 161
	b) ostatní pohledávky		7 587 470	0	7 587 470	8 025 318
4	Pohledávky za klienty	6	30 957 643	1 229 744	29 727 899	28 951 950
	v tom: a) splatné na požádání		272	0	272	45 586
	b) ostatní pohledávky		30 957 371	1 229 744	29 727 627	28 906 364
5	Dluhové cenné papíry	7	5 890 818	0	5 890 818	6 301 782
	v tom: a) vydané vládními institucemi		1 099 060	0	1 099 060	182 017
	b) vydané ostatními osobami		4 791 758	0	4 791 758	6 119 765
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem	8	539	0	539	539
	z toho: v bankách		0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0
	z toho: v bankách		0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9	228 218	194 280	33 938	44 294
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	460 675	206 937	253 738	271 342
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		449 565	206 635	242 930	260 505
11	Ostatní aktiva	10	577 776	249	577 527	414 409
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		111 815	0	111 815	76 620
Aktiva celkem			50 052 873	1 631 210	48 421 663	47 990 132

Pasiva:			2004	2003
		Příloha	tis. Kč	tis. Kč
1	Závazky vůči bankám	12	28 971 161	28 937 361
	v tom: a) splatné na požádání		2 161	0
	b) ostatní závazky		28 969 000	28 937 361
2	Závazky vůči klientům	13	9 325 165	9 940 158
	v tom: a) splatné na požádání		5 304 397	4 905 299
	b) ostatní závazky		4 020 768	5 034 859
	z toho: termínované vklady		1 236 066	1 756 774
3	Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4	Ostatní pasiva	14	1 971 678	1 370 853
5	Výnosy a výdaje příštích období		1 619 823	1 383 175
6	Rezervy	11	2 498 745	2 373 307
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		0	0
	c) ostatní		2 498 745	2 373 307
7	Podřízené závazky		0	0
8	Základní kapitál	15	2 131 550	2 131 550
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 131 550	2 131 550
	b) vlastní akcie		0	0
9	Emisní ážio		0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		800 000	786 375
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		800 000	786 375
	b) ostatní rezervní fondy		0	0
	c) ostatní fondy ze zisku		0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12	Kapitálové fondy		0	0
13	Oceňovací rozdíly		0	0
	z toho: a) z majetku a závazků		0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
	c) z přepočtu účastí		0	0
14	Nerozdělený zisk z předchozích období		424 630	423 567
15	Zisk za účetní období	15	678 911	643 786
Pasiva celkem			48 421 663	47 990 132

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2004


		2004	2003
		tis. Kč	tis. Kč
	Příloha		
1	Poskytnuté přísliby a záruky	10 704 478	12 419 830
2	Poskytnuté zástavy	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací	11 963 989	13 571 198
5	Pohledávky z opcí	0	0
6	Odepsané pohledávky	1 120 352	954 609
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
9	Přijaté přísliby a záruky	2 964 828	6 109 565
10	Přijaté zástavy a zajištění	10 895 811	12 105 426
11	Závazky ze spotových operací	0	0
12	Závazky z pevných termínových operací	12 519 222	13 620 459
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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2004

		2004	2003
		tis. Kč	tis. Kč
	Příloha		
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 294 131	2 477 181
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	389 035	344 894
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-1 687 923	-1 877 479
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
3	Výnosy z akcií a podílů	0	0
	v tom:		
	a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	0	0
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	862 108	822 239
5	Náklady na poplatky a provize	-33 207	-25 518
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	54 568	-387 689
7	Ostatní provozní výnosy	123 331	166 867
8	Ostatní provozní náklady	-116 835	-61 652
9	Správní náklady	-298 385	-279 594
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-184 804	-174 701
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-47 458	-44 900
	b) ostatní správní náklady	-113 581	-104 893
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	-61 458	-60 256
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	946 665	1 284 744
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-1 084 941	-1 015 356
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	29 880	81 962
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-21 588	-43 780
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1 006 346	1 081 669
20	Mimořádné výnosy	0	0
21	Mimořádné náklady	0	-148
22	Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	-148
23	Daň z příjmů	-327 435	-437 735
24	Zisk za účetní období po zdanění	678 911	643 786

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2004

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 31. prosinci 2002	1 975 800	765 372	-813 844	933 537	2 860 865
Změny účetních metod/pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	813 844	0	813 844
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	32 645	0	-32 645	0
Čerpání sociálního fondu	0	-11 641	0	0	-11 641
Převod do základního kapitálu	155 750	0	0	-155 750	0
Tantiémy	0	0	0	-641	-641
Schválené dividendy	0	0	0	-320 934	-320 934
Zisk roku 2003	0	0	0	643 786	643 786
K 31. prosinci 2003	2 131 550	786 376	0	1 067 353	3 985 279
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	19 924	0	-19 924	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 300	0	0	-6 300
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	-689	-689
Schválené dividendy	0	0	0	-622 110	-622 110
Zisk roku 2004	0	0	0	678 911	678 911
K 31. prosinci 2004	2 131 550	800 000	0	1 103 541	4 035 091



Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů
za rok končící 31. prosince 2004

012345678

012345678

1/ VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská záruční a rozvojová banka, akciová společnost (dále jen Banka nebo ČMZRB) byla založena podle obchodního zákoníku jako akciová společnost a byla zapsána do obchodního rejstříku u Obvodního soudu pro Prahu 1 dne 28. ledna 1992 (oddíl Rg. B vložka 1329). Sídlo Banky je Jeruzalémská 964/4, Praha 1. Banka má pět poboček v České republice: v Brně, Ostravě, Hradci Králové, Plzni a v Praze a jedno regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

Banka má oprávnění k činnosti od České národní banky (ČNB) a Komise pro cenné papíry (KCP). Od ČNB obdržela Banka plnou bankovní licenci a devizovou licenci (vedení devizových účtů fyzickým a právnickým osobám, ukládání devizových prostředků na účty u devizových bank v České republice a obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, s výjimkou obchodování s deriváty dle § 8a zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech).

KCP udělila Bance v roce 2002 povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 45 odst. 1 zákona o cenných papírech. Na základě rozhodnutí KCP je Banka oprávněna poskytovat tyto hlavní investiční služby:

- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona o cenných papírech, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona.

Banka je dále na základě rozhodnutí KCP oprávněna poskytovat tyto doplňkové investiční služby:

- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a), b), c), d), e), f), a g) téhož zákona,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, poskytování služeb souvisejících s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a), b), c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Bankovní činnost je specializována na podporu malého a středního podnikání v České republice prostřednictvím záručních a úvěrových produktů a na poskytování infrastrukturních úvěrů ze zdrojů od mezinárodních finančních institucí.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk,
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů,
- vedení běžných a termínovaných korunových a devizových účtů,
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček,
- obchodování s cennými papíry.

2/ ÚČETNÍ POSTUPY

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka za účetní období rok 2004 je sestavena na základě účetnictví Banky vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými nařízeními, opatřeními a vyhláškami, zejména však Vyhláškou č. 501/2002 Sb., Ministerstva financí České republiky, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování a k prodeji na reálnou hodnotu. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Banky provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

b) Uskutečnění obchodního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí výpis z bankovního účtu vedeného u korespondentské banky), den vypořádání obchodu s cennými papíry a deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání 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 banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, tzn. že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

c) Bankovní záruky

Vystavené bankovní záruky jsou od data podpisu smlouvy o bankovní záruce evidovány v podrozvaze. Podrozvahový závazek banky z titulu bankovní záruky se snižuje na základě informací úvěrující banky o výši kumulované splacené jistiny zaručovaného úvěru.

Výnosy ze záruk jsou účtovány na akruálním principu (viz 2I). K datu doručení výzvy k plnění od věřitele je v podrozvahové evidenci účtováno o této výzvě. V případě splnění podmínek uvedených v záruční listině dochází k plnění z bankovní záruky ve prospěch věřitele. V okamžiku plnění ze záruky je podrozvahový závazek z výzvy k plnění odúčtován a nadále je účtován o rozvahové pohledávce za klientem z titulu uskutečněného plnění ze záruky.

d) Cizí měny

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu ČNB platného k datu sestavení účetní závěrky. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému banky zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

e) Pohledávky za bankami a klienty

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou klasifikovány jako poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v naběhlé hodnotě. Veškeré úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům.

Poskytnuté úvěry jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Další informace k tvorbě opravných položek jsou uvedeny v bodě 24 této účetní závěrky.

Rezervy a opravné položky se tvoří na vrub nákladů a ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázány v položce *Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám*.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám*. O odpovídající částku se snižují opravné položky nebo rezervy, a to účtováním ve stejné položce. Výnosy z dříve odepsaných pohledávek jsou uvedeny v položce *Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek*.

f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Banky při jejich nabytí a se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry, které nejsou účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem do portfolií k obchodování, k prodeji a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti a do portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Cenné papíry jsou v rozvaze zahrnuty v položkách *Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané* centrální bankou k refinancování, *Dluhové cenné papíry* a cenné papíry z portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích a neurčených k obchodování jsou v rozvaze zahrnuty v položkách *Pohledávky za klienty* nebo *Pohledávky za bankami* podle povahy emitentů těchto cenných papírů.

Veškeré cenné papíry v držení Banky jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, která u kupónových dluhopisů zahrnuje čistou cenu pořízení a naběhlý kupón, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady spojené s nákupem cenných papírů. Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou účtovány jako finanční deriváty a v okamžiku vypořádání nákupu jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. U dluhových cenných papírů (držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích) je pořizovací cena postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokovými výnosy se rozumí nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a pořizovací cenou a dále nabíhající kupón.

Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. U nekótovaných cenných papírů je reálná hodnota odhadována jako:

- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik dluhopisů a směnek,
- kotace třetích stran.

Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry v portfoliu k obchodování jsou cenné papíry (dluhopisy, pokladniční poukázky a směnky) nabyté Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Po prvotním zaúčtování jsou tyto cenné papíry zachyceny a dále vykazovány v reálné hodnotě.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do splatnosti. Banka v tomto portfoliu vykazuje dluhopisy. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti. U finančního aktiva došlo ke snížení hodnoty, jestliže je jeho účetní hodnota vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, jež je rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. Výše ztráty ze snížení hodnoty aktiv vykazovaných v čisté ceně pořízení je rovna rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a jeho realizovatelnou hodnotou. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženy do splatnosti. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány stejně jako cenné papíry k obchodování.

Cenné papíry pořízené v primárních emisích a neurčené k obchodování

Cenné papíry pořízené v primárních emisích a neurčené k obchodování zahrnují cenné papíry, které Banka nakoupila v primárních emisích (kupónové dluhopisy).

Cenné papíry pořízené v primárních emisích jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

g) Majetkové účasti ve společnostech s podstatným vlivem

Společnost s podstatným vlivem (přidružená společnost) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat. Banka má pouze jednu přidruženou společnost MUFIS, a.s. Majetková účast je v účetnictví banky oceněna pořizovací cenou. Banka tvoří opravné položky na snížení jejich hodnoty.

h) Operace prodeje a zpětného nákupu

Cenné papíry přijaté jako zajištění v reverzních repo operacích se nevykazují v rozvaze Banky, zachycují se v reálné hodnotě v podrozvaze. V podrozvaze se nezachycuje zajištění, které je předmětem krátkého prodeje. Reverzním repem se rozumí klasické reverzní repo, a dále výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem finančních aktiv a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem. Cenné papíry poskytnuté jako zajištění v repo operacích jsou ponechány v portfoliu, ve kterém byly cenné papíry vykázány před jejich poskytnutím v rámci repo operace.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka zachycuje v rozvaze závazek z cenného papíru, který je přeceňován na reálnou hodnotu.

i) Finanční deriváty a zajišťování

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty, které pro Banku představují finanční nástroj s nízkou počáteční investicí. Mezi finanční deriváty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy, swapy a deriváty na bázi cenných papírů. Banka používá finanční deriváty k obchodování a k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích.

Finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v podrozvaze v hodnotě podkladového nástroje a v rozvaze v pořizovací ceně. Následně jsou v rozvaze přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisků a ztrát ve výkazu zisku a ztráty.

Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou promítány přímo do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka klasifikuje některé deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva (zajištění reálné hodnoty), nebo zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva, očekávané transakce, nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků). Účtování o zajištění se vztahuje k finančním derivátům, které jsou klasifikovány jako zajišťovací, v návaznosti na splnění definovaných podmínek. K datu účetní závěrky Banka používá pouze metodu zajištění reálné hodnoty.

Kritéria Banky, která musejí být splněna, aby mohlo být o derivátu účtováno jako o zajištění, jsou následující:

- odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik,
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění,
- zajištění je efektivní, tzn. že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % - 125 %).

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zachycení jako zajištění reálné hodnoty a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou zachyceny do výkazu zisků a ztrát spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů a jejich podkladových nástrojů jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát do položky *Čistý zisk/ztráta z finančních operací* a naběhlé úroky placené a přijaté jsou vykazovány v položce *Úrokové výnosy a Úrokové náklady*.

j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Součástí úrokových výnosů z úvěrů v rámci podpory malého a středního podnikání jsou i dodatečné úrokové výnosy vykazované taktéž na akruálním principu a hrazené státem v souladu s uzavřenými smlouvami.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou plně kryty opravnou položkou.

k) Sankční úroky

Sankční úroky jsou časově rozlišovány do výnosů pouze u standardních a sledovaných pohledávek poskytnutých po 1. lednu 2001. U ostatních pohledávek je časové rozlišování sankčních úrokových výnosů pozastaveno. Tyto úroky jsou vyloučeny z výnosů do doby jejich inkasa.

l) Výnosy z poplatků a provizí

Provize za poskytnutí záruk se skládají z části hrazené klientem a z části hrazené státem formou tzv. cenového zvýhodnění a jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splácení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data splatnosti úvěru.

m) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v rozvaze, pokud má Banka současný závazek, který je výsledkem minulých událostí a pokud je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný výdej prostředků představujících úbytek ekonomického prospěchu a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Banka v rozvaze vykazuje všeobecnou rezervu na ztráty z rozvahových a podrozvahových úvěrových pohledávek vytvořenou před 1. lednem 2002. V souladu s platnou legislativou (novela zákona o rezervách) Banka všeobecnou rezervu použije nebo rozpustí pro nepotřebnost do 31. prosince 2005.

n) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotným majetkem se rozumí movitý majetek s pořizovací cenou větší než 40 tis. Kč a dobou použitelnosti větší než 1 rok, nemovitosti, pozemky a umělecká díla bez ohledu na cenu jejich pořízení. Nehmotným majetkem se rozumí software, licence a ostatní nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 60 tis. Kč.

Drobný hmotný a nehmotný majetek (majetek nesplňující výše uvedená kritéria) je účtován do nákladů v okamžiku jeho aktivace.

Hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou, která zahrnuje náklady s jeho pořízením související.

Hmotný i nehmotný majetek je odepisován metodou zrychleného odepisování. Životnost majetku odpovídá době odepisování stanovené zákonem o dani z příjmů. Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení a modernizace jednotlivé majetkové položky jsou aktivovány a odepisovány.

o) Daň z příjmů

Daň ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje splatnou daň za účetní období a změnu zůstatku odložené daně.

Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let. Daňový základ pro daň z příjmů se stanoví na základě úpravy hospodářského výsledku běžného období o daňově neuznatelné náklady a výnosy, které nepodléhají dani z příjmů. Sazba daně pro rok 2004 je 28 % (2003: 31 %).

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Hlavními tituly pro výpočet odložené daně jsou: dočasné rozdíly mezi daňově uznatelnými a neuznatelnými opravnými položkami a rezervami.

p) Penzijní připojištění

Banka poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které je průběžně účtováno do nákladů na zaměstnance.

q) Osoby se zvláštním vztahem k bance

Osoby se zvláštním vztahem k bance jsou v souladu se zákonem o Bankách definovány takto:

- členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní,
- akcionáři ovládající Banku a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu, jejich vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní,
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci nebo akcionáři Banky drží větší než 10 % majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí v Bance a jimi ovládané společnosti,
- přidružená společnost Banky.

r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

s) Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky ČNB. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice Banky.

t) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisejících s předmětem činnosti Banky.

K 1. lednu 2004 došlo v Bance k následujícím změnám účetních postupů:

- (i) Z důvodu změny vykazování bezrizikových pohledávek byly tyto pohledávky a zdroje na jejich krytí přesunuty do kategorie Ostatní účelové pohledávky a závazky. V důsledku správy těchto pohledávek dochází k převisu zdrojů krytí nad poskytnutými úvěry, který je vykazován v položkách *Ostatní pasiva*. Ve finančních výkazech Banky se tato změna projeví jako snížení *Pohledávek za klienty* a *Závazků za klienty*. Pro získání srovnatelných údajů byla v souladu s postupy účtování provedena úprava zůstatku za předchozí období (bod 6).
- (ii) K 1.1.2004 Banka vytvořila portfolio Cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Součástí tohoto portfolia jsou i směnky nakoupené od emitentů. Toto portfolio je oceňováno naběhlou hodnotou s užitím metody efektivní úrokové míry a vykazováno v položkách *Pohledávky za klienty* nebo *Pohledávky za bankami* podle povahy emitentů těchto cenných papírů.
- (iii) Banka zaúčtovala státní záruku k programům Malý Úvěr a Start a tuto vyazuje v položce *Přijaté přísliby a záruky*. Smlouva uzavřená se zadavatelem programu (Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky) umožňuje bance, v případě, že klient nedostojí svým závazkům, převést neuhrazenou pohledávku za jistinou poskytnutého úvěru na místně příslušný finanční úřad. Ve výši převedené hodnoty pohledávek se snižuje závazek banky vůči zadavateli programu. Tento postup by podle našeho názoru měl omezit úvěrové riziko produktu pouze na neuhrazené příslušenství. Proto ve výši poskytnuté jistiny úvěru banka účtuje o poskytnuté státní záruce.
- (iv) Banka tvoří rezervy na přísliby úvěrů a tyto vyazuje v položce *Rezervy*. V případech, kdy úvěrová smlouva umožňuje postupné čerpání úvěru, je nevyčerpaná část úvěru považována za neodvolatelný příslib úvěru. O této částce je účtováno v podrozvaze. V případě, kdy je k poskytnutému úvěru vytvářena opravná položka, je k příslibu úvěru vytvářena rezerva stejnou rizikovou sazbou, po odečtení využitelného hodnoty zajištění. Zajištění se v těchto případech rozděluje poměrně v závislosti na objemu mezi úvěr a příslib úvěru.

u) Významné události

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie došlo ke změně struktury financování programů podpory malého a středního podnikání. Na financování programů se nadále bude podílet kromě rozpočtu České republiky i rozpočet Evropské unie prostřednictvím strukturálních fondů. Nové podmínky poskytování vedly ke změně podílu Banky na rizicích vyplývajících z poskytování úvěrů (bod 24 a).

Od 1.1.2005 dochází ke změně postupů účtování přecenění portfolia Cenných papírů k prodeji do vlastního kapitálu, v roce 2004 se přečenovala do výkazu zisku a ztráty.

Od 1.1.2005 dochází ke změně pravidel zařazování cenných papírů do portfolia Cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. V souvislosti s touto změnou Banka provedla reklasifikace části tohoto portfolia k 1.1.2005.

3/ POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Pokladní hotovost	8 049	8 323
Povinné minimální rezervy	134 885	136 292
Celkem	142 934	144 615

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Tyto vklady byly až do 11. července 2001 bezúročné. Od tohoto data jsou úročené repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2004: 2,5 % p.a.).

4/ STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Cenné papíry k obchodování	0	981 198
z toho:		
státní pokladniční poukázky	0	981 198
státní kupónové dluhopisy	0	0
Cenné papíry k prodeji	3 154 382	2 423 037
z toho:		
státní pokladniční poukázky	2 308 216	1 097 266
státní kupónové dluhopisy	846 166	1 325 771
Cenné papíry držené do splatnosti	939 784	352 867
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	939 784	352 867
Celkem	4 094 166	3 757 102

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2004: 23,12 % (v roce 2003: 24,99 %).

5/ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Běžné účty u bank	819	2 161
Termínové vklady u bank a centrálních bank	1 559 444	1 185 203
Pohledávky z repo operací	5 465 944	6 832 642
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	551 835	0
Naběhlé úroky	10 247	7 473
Celkem	7 588 289	8 027 479

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Komerční banka, a.s. – běžný účet	311	249
Komerční banka, a.s. – termínový vklad	150 000	0
Komerční banka, a.s. – primární emise	445 123	0
Česká spořitelna, a.s. – repo	743 944	0
Celkem	1 339 378	249

6/ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	1 906 708	2 306 616
Pohledávky z repo operací se soukromými právnickými osobami	103 004	59 468
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 985 597	2 478 976
Úvěry státním institucím	26 237 845	25 789 659
Změna reálné hodnoty úvěrů poskytnutých Ministerstvu financí ČR	-2 396 123	-1 240 458
Změna reálné hodnoty ostatních úvěrů	5 777	0
Standardní úvěry obcím	494 960	291 628
Klasifikované úvěry obcím	433 437	278 045
Ostatní pohledávky za klienty	3	2
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	892 743	0
Naběhlé úroky	293 692	305 239
Brutto hodnota pohledávek za klienty	30 957 643	30 269 175
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 11)	-1 229 744	-1 317 225
Netto hodnota pohledávek za klienty	29 727 899	28 951 950

V důsledku změny účetních metod (bod 2 t) došlo k snížení úvěrů za klienty v roce 2003 z původních 31 683 681 tis. Kč na 28 951 950 tis. Kč.

Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Banka vykázala k 31. prosinci 2004 všeobecnou daňově uznatelnou rezervu na úvěry ve výši 10 997 tis. Kč (k 31. prosinci 2003: 21 995 tis. Kč) v pasivech v souladu s českými účetními předpisy (viz bod 2 m).

Změna hodnoty pohledávek za státními institucemi z titulu pohybu spotových měnových kurzů ve výši 441 889 tis. Kč je součástí řádku Úvěry státním institucím. Řádek změna reálné hodnoty zahrnuje očekávaný vliv forwardových měnových a úrokových sazeb.

(a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Standardní	28 742 520	28 447 373
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	892 743	0
Sledované	2 204 739	1 525 836
Nestandardní	299 918	235 164
Pochybné	117 093	109 483
Ztrátové	797 284	886 538
Změna reálné hodnoty poskytnutých úvěrů	-2 390 346	-1 240 458
Naběhlé úroky	293 692	305 239
Celkem	30 957 643	30 269 175

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	1 533 432	0
Zajištění penězi	10 400	13 301
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 619 062	2 401 976
Ostatní zajištění úvěrů	908 625	27 759
Nezajištěno	25 886 124	27 826 139
Celkem	30 957 643	30 269 175

(b) Úvěry státním institucím

Úvěry státním institucím představují především úvěry poskytnuté Ministerstvu financí České republiky v souvislosti s infrastrukturními programy, které byly na ČMZRB převedeny z Konsolidační banky Praha, s.p.ú., 31. prosince 2000. Tyto programy jsou zaměřeny především na výstavbu dálniční sítě, opravy mezinárodních silnic, odstranění povodňových škod a vodohospodářské investice. Zdroje na tyto programy poskytla Evropská investiční banka, menší část též významné banky z řad akcionářů.

Do 10. října 2001 odpovídala měnová i úroková struktura poskytnutých infrastrukturních úvěrů zdrojům jejich financování. Dne 10. října 2001 a 20. listopadu 2001 došlo z podnětu Ministerstva financí České republiky k transformaci veškerých splátek jistiny a úroků splatných do konce roku 2006 z EUR na CZK. Dne 18. ledna 2002 a 14. února 2002 došlo k transformaci jistiny a úroků splatných v letech 2007 až 2012 z EUR na CZK. K 31. prosinci 2004 se transformace týkala 8 636 601 tis. Kč jistiny (31. prosince 2003: 10 227 477 tis. Kč).

Měnová struktura nesplacené jistiny infrastrukturních programů na straně aktiv a pasiv je následující:

tis. Kč	31. prosince 2004		31. prosince 2003	
	Aktiva tis. Kč	Pasiva tis. Kč	Aktiva tis. Kč	Pasiva tis. Kč
CZK	19 254 307	10 049 965	18 331 251	8 043 767
EUR	6 939 255	15 575 855	7 398 504	17 625 981
USD	44 283	44 283	59 260	59 260
Přecenění na reálnou hodnotu	-2 396 123	-2 885 421	-1 240 458	-1 723 164
Celkem	23 841 722	22 784 682	24 548 557	24 005 844

K uzavření takto vzniklé otevřené pozice a k pokrytí z ní vyplývajících měnových a úrokových rizik uzavřela ČMZRB swapy (viz bod 24 c).

c) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Nefinanční spol. kontrolované vládními institucemi	122 180	1 000
Nefinanční společnosti v soukromém vlastnictví	2 855 363	2 727 786
Pomocné finanční instituce soukromé národní	104 646	0
Soukromé investiční společnosti	98 138	59 468
Finanční zprostředkovatelé	198 895	500 000
Ústřední vládní instituce	24 337 497	24 549 201
Místní vládní instituce	1 028 332	569 673
Zaměstnavatelé	762	892
Osoby samostatně výdělečně činné	1 912 473	1 548 678
Domácnosti	5 665	7 236
Neziskové instituce sloužící domácnostem	0	2
Časové rozlišení	293 692	305 239
Celkem	30 957 643	30 269 175

d) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Těžba nerostných surovin	12 806	10 620
Zpracovatelský průmysl	1 586 457	1 546 333
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 350 640	1 026 774
Stavebnictví	365 689	266 972
Obchod, prodej, údržba, opravy	897 318	764 677
Ubytování a stravování	394 952	297 167
Doprava, skladování, cestovní ruch a spoje	64 522	70 959
Peněžnictví	401 679	560 901
Pojištnictví	1 003	1 003
Veřejná správa a obrana	24 727 918	24 762 397
Ostatní činnosti a průmysl	860 967	656 133
Časové rozlišení	293 692	305 239
Celkem	30 957 643	30 269 175

7/ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	31. prosince 2004 Účetní hodnota	31. prosince 2003 Účetní hodnota
K obchodování	0	85 459
- s pevným výnosem	0	85 459
- s proměnlivým výnosem	0	0
K prodeji	5 124 459	5 894 114
- s pevným výnosem	2 791 440	3 953 865
- s proměnlivým výnosem	2 333 019	1 940 249
Držené do splatnosti	766 359	322 209
- s pevným výnosem	766 359	322 209
- s proměnlivým výnosem	0	0
Celkem	5 890 818	6 301 782
- s pevným výnosem	3 557 799	4 361 533
- s proměnlivým výnosem	2 333 019	1 940 249

(a) Cenné papíry k obchodování

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Systém krátkodobých dluhopisů	0	85 459
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	0
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	0
Celkem	0	85 459

Dle emitenta se cenné papíry k obchodování člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Státními institucemi v České republice	0	85 459
Finančními institucemi v České republice	0	0
Finančními institucemi v zahraničí	0	0
Ostatními subjekty v České republice	0	0
Ostatními subjekty v zahraničí	0	0
Celkem	0	85 459

(b) Cenné papíry k prodeji

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Systém krátkodobých dluhopisů	695 156	0
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	238 767	742 612
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	555 867	1 540 209
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 219 686	1 558 044
Naběhlý úrok z dluhopisů	81 964	113 000
Celkem	2 791 440	3 953 865

Obligace s proměnlivým výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	478 449	455 870
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	275 467	109 800
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 566 574	1 365 220
Naběhlý úrok z dluhopisů	12 529	9 359
Celkem	2 333 019	1 940 249

Dle emitenta se cenné papíry k prodeji člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Státními institucemi v České republice	886 739	31 769
Finančními institucemi v České republice	913 636	1 683 561
Finančními institucemi v zahraničí	2 185 244	1 934 383
Ostatními subjekty v České republice	573 325	1 332 820
Ostatními subjekty v zahraničí	565 515	911 581
Celkem	5 124 459	5 894 114

(c) Cenné papíry držené do splatnosti**Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem**

tis. Kč	K 31. prosinci 2004		K 31. prosinci 2003	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Systém krátkodobých dluhopisů	212 322	209 700	0	0
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	197 631	198 578	0	0
Neobchodované na burzách cenných papírů	356 406	347 658	306 925	319 221
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	0	15 284	15 284
Celkem	766 359	755 936	322 209	334 505

Pokles reálné hodnoty nebyl způsoben zvýšením úvěrového rizika emitentů, a proto Banka netvořila k těmto cenným papírům opravné položky.

Dle emitenta se cenné papíry držené do splatnosti člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2004	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2003
Státními institucemi v České republice	212 322	0
Finančními institucemi v zahraničí	356 406	322 209
Ostatními subjekty v České republice	197 631	0
Celkem	766 359	322 209

8/ MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Banka má jednu přidruženou společnost, kterou je Municipální finanční společnost, a.s. se sídlem Jeruzalémská 4, 110 00 Praha 1 (dále jen MUFIS, a.s.), která se zabývá distribucí zdrojů z programů USAID českým městům a obcím. Hodnota této účasti byla následující:

tis. Kč	Čistá účetní hodnota	Cena pořízení	Nominální hodnota	Základní kapitál	Podíl na základním kapitálu v %
K 31. prosinci 2004					
K 31. prosinci 2003					
Pořizovací cena	539	539	539	1 000	49

Souhrnné finanční informace o přidružené společnosti MUFIS, a.s.

tis. Kč	Vlastní kapitál	Finanční údaje přidružených společností		
		Aktiva celkem	Výnosy	Zisk/(ztráta) před zdaněním
K 31. prosinci 2004 a za rok 2004	198 239	1 444 792	636 890	69 615
K 31. prosinci 2003 a za rok 2003	128 623	1 460 342	1 702 496	87 928

Majetková účast na společnosti MUFIS, a.s. byla při založení 100 % a následně podle dohody s Ministerstvem financí České republiky a Svazem měst a obcí byla majetková účast ve výši 49 % odprodána Ministerstvu financí České republiky a 2 % Svazu měst a obcí.

9/ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2003	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2004
Pořizovací cena				
Software	120 464	28 072	0	148 536
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a zálohy	10 146	18 918	28 940	124
	210 168	46 990	28 940	228 218
Oprávky				
Software	101 421	18 336	0	119 757
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	64 453	10 070	0	74 523
	165 874	28 406	0	194 280
Zůstatková hodnota	44 294			33 938

Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2003	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2004
Pořizovací cena				
Pozemky	10 544	0	0	10 544
Budovy	298 161	834	0	298 995
Zařízení a vybavení	135 765	19 204	3 838	151 131
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	4 541	25 111	29 647	5
	449 011	45 149	33 485	460 675
Oprávky				
Budovy	57 676	16 196	0	73 872
Zařízení a vybavení	119 993	16 857	3 785	133 065
	177 669	33 053	3 785	206 937
Zůstatková hodnota	271 342			253 738

10/ OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	705
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	347 477	338 803
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	28 164	24 995
Ostatní pokladní hodnoty	101	88
Ostatní pohledávky	201 334	50 765
Brutto hodnota ostatních aktiv	577 776	415 356
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-249	-947
Netto hodnota ostatních aktiv	577 527	414 409

11/ OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Rezervy		
Všeobecné rezervy na úvěry (bod 6)	10 997	21 995
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	2 417 761	2 321 432
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	48 400	0
Všeobecné rezervy na finanční investice a rizika	0	0
Ostatní rezervy	21 587	29 880
Celkem	2 498 745	2 373 307
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 229 744	1 317 225
K ostatním aktivům (bod 10)	249	947
Celkem	1 229 993	1 318 172

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Všeobecné rezervy na úvěry	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Všeobecné rezervy na finanční investice a rizika	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2003	32 992	2 232 456	0	470 000	68 062	2 803 510
Tvorba	0	506 607	0	0	43 780	550 387
Použití a rozpuštění	-10 997	-417 631	0	-470 000	-81 962	-980 590
K 31. prosinci 2003	21 995	2 321 432	0	0	29 880	2 373 307
Tvorba	0	476 151	55 825	0	363 006	894 982
Použití a rozpuštění	-10 998	-379 822	-7 425	0	-371 299	-769 544
K 31. prosinci 2004	10 997	2 417 761	48 400	0	21 587	2 498 745

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Klasifikované úvěry klientům	Cenné papíry k obchodování	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2003	1 348 240	0	0	0	1 678 489
Tvorba	499 688	0	0	947	500 635
Použití a rozpuštění	-530 703	0	0	0	-530 703
K 31. prosinci 2003	1 317 225	0	0	947	1 318 172
Tvorba	533 305	0	0	0	533 305
Použití a rozpuštění	-620 786	0	0	-698	-621 484
K 31. prosinci 2004	1 229 744	0	0	249	1 229 993

Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných částek

tis. Kč	2004	2003
Ztráty z převodu pohledávek	2 943	31 940
Odpis pohledávek za klienty	90 331	120 931
Celkem	93 274	152 871
Výnosy z odepsaných pohledávek	551	171

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná.

Odepsané částky zahrnují nezaplacené jistiny včetně rozvahového příslušenství.

12/ ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Běžné účty bank	2 161	0
Závazky vůči ostatním bankám	26 383 657	26 215 084
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	1 658 771	1 357 382
Přijatá termínová depozita	3 550 000	2 829 000
Změna reálné hodnoty úvěrů přijatých od EIB	-2 885 421	-1 723 164
Změna reálné hodnoty úvěrů ostatních	19 255	0
Naběhlý úrok	242 738	259 059
Celkem	28 971 161	28 937 361

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance (EIB) 25 670 103 tis. Kč (2003: 25 729 008 tis. Kč). Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů ve výši 998 377 tis. Kč je součástí řádku Závazky vůči ostatním bankám. Řádek Změna reálné hodnoty zahrnuje očekávaný vliv forwardových měnových a úrokových sazeb.

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Česká spořitelna, a.s. – úvěr	1 658 771	100 000
Česká spořitelna, a.s. – depozitum	100 000	49 740
Celkem	1 758 771	149 740

Vedení Banky se domnívá, že přijaté vklady a přijaté úvěry od výše uvedených stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

13/ ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Závazky vůči státním institucím	7 112 866	6 819 203
Závazky vůči místním vládním institucím	25 629	117 254
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	300 967	561 048
Závazky vůči ostatním klientům	1 884 770	2 439 674
Naběhlý úrok	933	2 979
Celkem	9 325 165	9 940 158

V rámci položky "Závazky vůči státním institucím" jsou mimo jiné uvedeny fondy krytí rizik pokud jsou poskytnuty zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Návratné zdroje pro financování úvěrů pro malé a střední podniky	2 272 787	2 531 338
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce	912 205	847 702

Závazky vůči členům konsolidačního celku

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
MUFIS, a.s. - běžný účet	7 831	12 478
MUFIS, a.s. - termínový vklad	258 800	294 280
Celkem	266 631	306 758

Banka přijímá vklady od členů konsolidačního celku včetně vedení, akcionářů a jimi ovládaných společností. Vedení Banky se domnívá, že takovéto vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

14/ OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (viz bod 24 c)	7 246	13 792
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (viz bod 24 c)	1 753 798	1 257 445
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	113 927	5 379
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	43 105	41 491
Ostatní	53 602	52 746
Celkem	1 971 678	1 370 853

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Úvěry Bydlení a Povodně	2 630 293	2 731 731
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 426	44 761
Celkem pohledávky	2 670 719	2 776 492
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 673 398	2 773 222
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 426	44 761
Celkem závazky	2 713 824	2 817 983
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	43 105	41 491

15/ VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2004	31. prosince 2003
8900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč (2002: 222 000 Kč)	2 131 550	2 131 550

Akcíe jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

V průběhu roku 2003 Banka zvýšila základní kapitál o 155 755 tis. Kč z nerozděleného zisku minulých let navýšením nominální hodnoty o 17 500 Kč na každou akci.

Výše základního kapitálu k 31. prosinci 2004 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu k 31. prosinci:

Jméno a sídlo	2004 %	2003 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj ČR	24,25	24,25
Ministerstvo financí ČR	23,83	23,83
Komerční banka, a.s.	13,00	13,00
Česká spořitelna, a.s.	13,00	13,00
ČSOB, a.s.	1,67	1,67
Celkem	100,00	100,00

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2003 byl rozdělen a zisk za rok 2004 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2004	2003
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	13 624
Příděl do sociálního fondu	6 600	6 300
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	726	689
Převod do základního kapitálu	0	0
Převod do nerozděleného zisku	263 965	1 063
Dividendy	407 620	622 110
Čistý zisk	678 911	643 786

Tento postup je v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a stanovami Banky.

16/ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální závazky lze členit takto:

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Poskytnuté záruky za klienty celkem	9 325 727	8 201 122
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	1 378 751	4 218 708
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-2 466 161	-2 321 432
Čistá hodnota podrozvahových závazků	8 238 317	10 098 398

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2004 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností. Rezerva na podrozvahové závazky obsahuje i všeobecnou rezervu na záruky ve výši 454 206 tis. Kč. Tato rezerva byla vytvořena v souladu s tehdy platnými účetními předpisy. Rezerva bude Bankou dále analyzována a bude v souladu s platnou legislativou použita nebo rozpuštěna pro nepotřebnost do nejpozději 31. prosince 2005.

Banka využívá v repo operacích a reversních repo operacích výhradně obligace a jiné úročené cenné papíry. Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (bod 5).

Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči bankám a klientům (bod 12 a 13).

Potenciální závazky

Dne 21. února 2002 byla na Banku podána žaloba českou obchodní společností AO Invest, spol. s r.o. o náhradu škody ve výši 237 883 tis. Kč. Žalovaná škoda podle tvrzení žalobce vznikla v souvislosti se zprostředkovaným nákupem 1 050 kusů dluhopisů ZPS, a.s. původně v držení Banky. Soudní spor byl přerušen z důvodu prohlášení konkurzu na majetek AO Invest, spol. s r.o. Usnesením soudu byl připuštěn vstup nového žalobce Panaglobal INVEST, a.s. na místo dosavadního žalobce, proti čemuž Banka podala odvolání. Soudní spor nebyl dosud ukončen, a je nepravděpodobné, že by skončil v neprospěch Banky.

Kolaterály přijaté v REPO obchodech

V rámci repo operací banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 5 568 948 tis. Kč k 31. prosinci 2004, resp. 6 892 110 tis. Kč k 31. prosinci 2003. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 1 658 772 tis. Kč k 31. prosinci 2004, resp. 1 473 781 tis. Kč k 31. prosinci 2003. V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované Českou národní bankou, Ministerstvem financí České republiky a bankovními rezidenty. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované Českou národní bankou a Ministerstvem financí České republiky.

Banka eviduje v rámci přijatých kolaterálů i státní záruku za derivátové obchody, které uzavřela s MUFIS, a.s.

17/ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2004	2003
Úroky z mezibankovních transakcí	349 631	619 315
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	194 062	170 775
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 361 403	1 342 197
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	0
Úroky a diskont z dluhopisů	389 035	344 894
Celkem úrokové výnosy	2 294 131	2 477 181

V souladu s platnými postupy účtování jsou z evidovaných sankčních úroků do výnosů převáděny pouze skutečně uhrazené sankční úroky. Evidované nesplacené sankční úroky ve výši 500 752 tis. Kč (2003: 541 785 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18/ ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2004	2003
Úroky z mezibankovních transakcí	1 235 962	1 264 958
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	77 612	95 880
Úroky z vkladů státu	231 408	415 622
Náklady na zajišťovací úrokové deriváty	142 114	100 806
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluh. CP	827	213
Celkem úrokové náklady	1 687 923	1 877 479

19/ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2004	2003
Poplatky a provize z úvěrových činností	81 023	76 063
Poplatky a provize z platebního styku	188 687	166 850
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	40	57
Poplatky a provize z devizových operací	34	38 243
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	90	13
Poplatky a provize ze záruk	578 792	528 020
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	13 442	12 993
Celkem výnosy z poplatků	862 108	822 239

20/ ČISTÝ ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2004	2003
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	0	1 264
Zisk / (ztráta) z přecenění	29 799	38 440
Zisk / (ztráta) z devizových operací	19 265	- 49 135
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	- 24 932	- 374 969
Zisk / (ztráta) z ostatních derivátů	30 436	- 3 289
Celkem	54 568	- 387 689

Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů v roce 2003 zahrnuje zůstatkovou hodnotu záporné reálné hodnoty vzniklé při uzavření derivátů v celkové výši 383 918 tis. Kč.

21/ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V roce 2003 došlo k metodické změně v zaúčtování zajišťovacích derivátů. Záporná reálná hodnota, zaúčtovaná do nákladů roku 2003, byla posouzena jako daňově uznatelný náklad let 2001 a 2002 a vyloučena z daňově uznatelných nákladů roku 2003. Tím došlo ke zvýšení splatné daně roku 2003 o částku 119 118 tis. Kč. Zároveň byla podána dodatečná daňová přiznání za roky 2001 a 2002 na vrácení výše uvedené částky 119 118 tis. Kč. Očekávané vrácení této částky bylo promítnuto zaúčtováním pohledávky za finančním úřadem do ostatních provozních výnosů roku 2004.

22/ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2004	2003
Odměny dozorčí rady	665	580
Odměny představenstva	5 161	4 925
Mzdy a platy vedení	37 327	34 734
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	89 670	85 911
Sociální a zdravotní pojištění	47 458	44 900
Ostatní náklady na zaměstnance	4 523	3 651
Audit, právní a daňové poradenství	6 601	9 476
Nájemné	13 807	13 791
Ostatní správní náklady	93 173	81 626
Celkem	298 385	279 594

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2004 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2004	2003
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	27	26
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	228	232

23/ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2004	2003
Zisk před zdaněním	1 006 346	1 081 521
Výnosy nepodléhající zdanění	-990 926	-1 140 243
Daňově neuznatelné náklady	1 165 978	720 705
Položky snižující/zvyšující základ daně	-671	10 839
Daňový základ	1 180 727	672 822
Splatná daň z příjmů právnických osob	330 604	208 575
Odpočet poloviny sražené daně z dividend	0	-24 070
Daň z příjmů – splatná	330 604	184 505
Daň z příjmů – odložená	-3 169	253 229
Daň z příjmů celkem	327 435	437 734

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávkou lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	21 503	17 198
Ostatní rezervy a opravné položky	5 857	7 245
Rozdíl mezi účetními a daňovými opravkami	805	552
Rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů	0	0
Celkem odložená daňová pohledávka	28 164	24 995
Stav odložené daně k 1. 1.	24 995	643 864
Pohyb přes hospodářský výsledek	3 169	-253 229
Pohyb přes vlastní kapitál	0	-365 640
Stav odložené daně k 31. 12.	28 164	24 995

Banka podala dodatečné daňové přiznání za rok 2001 a 2002. Dopad do finančních výkazů je uveden v bodě 21 přílohy.

24/ INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH

a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

U klientů, kteří jsou podnikatelskými subjekty patřícími do okruhu malého a středního podnikání, dále u obcí, vodohospodářských společností, bytových družstev a společenství vlastníků bytových jednotek a neziskových organizací, se úvěrové hodnocení provádí v souladu s vnitřními předpisy banky a vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z analýzy ekonomických a mimoekonomických aspektů. Mimoekonomické hodnocení zahrnuje analýzu vnějších a vnitřních faktorů, které ovlivňují činnost klienta a ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy na základě ekonomických ukazatelů a doplňujících informací. Hodnocení bonity je prováděno u každého obchodu s úvěrovým rizikem a posuzování úvěrového rizika je pravidelně prováděno po celou dobu trvání úvěrového obchodu. Úvěrové riziko je vyjádřeno zařazením klienta do příslušné třídy rizikové kategorie a úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

Měření úvěrového rizika portfolia

Banka používá následující metody měření rizika portfolia záruk a úvěrů:

Metoda kvantifikované ztráty z portfolia rozvahových i podrozvahových pohledávek porovnává celkové kvantifikované ztráty z pochybných a ztrátových pohledávek se splacenou částí těchto pohledávek. Do kvantifikace předpokládaných ztrát jsou zavedeny i hodnoty aktuálního zůstatku nestandardních pohledávek upravené empirickým a zavedeným koeficientem, který je odhadem míry defaultu u pohledávek v této kategorii.

Metoda vážené rizikové angažovanosti porovnává váženou rizikovou angažovanost s původní smluvní hodnotou úvěrů (hodnotou skutečného čerpání úvěru) a záruk. Vážená riziková angažovanost je tvořena sumou vytvořených opravných položek, sumou odepsaných pohledávek, sumou nezaplacené jistiny, sumou neuhrazených úroků a sumou neuhrazených smluvních sankcí na účtech klientů, a to v členění podle jednotlivých let trvání portfolia.

Metoda rizikové kategorie porovnává kvantifikované ztráty včetně podrozvahových hodnot (sankcí) s původní smluvní hodnotou úvěrů nebo záruk.

Pro měření úvěrového rizika k pohledávkám záručním a úvěrovým se v podmínkách banky používají převážně softwarové systémy pro hodnocení ekonomických i mimoekonomických aspektů úvěrového rizika v závislosti na typu klienta, objemu obchodu a výše úvěrového rizika banky. Zásady pro identifikaci, měření a sledování úvěrového rizika vyplývají z vnitřních předpisů banky, tzn. se zohledněním, zda se jedná o obchody úseku obchodního nebo úseku finančních služeb. Pro řízení úvěrového rizika je schválena soustava limitů.

Rizikové kategorie

Standardní 1 až 6 (ČNB 1), sledované 7 (ČNB 2), nestandardní 8 (ČNB 3), pochybné 9 (ČNB 4) a ztrátové 10 (ČNB 5).

U obchodů uzavíraných na finančních trzích a u emitentů cenných papírů vychází hodnocení bonity klienta z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur, dále z posouzení ekonomických a mimoekonomických aspektů. Za renomované agentury jsou považovány: Standard and Poor's, Moody's a Fitch Ratings. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu.

Tvorba opravných položek k pohledávkám a zajištění pohledávek

Banka vytváří opravné položky k pohledávkám jednotlivých klientů z nekrytého rizika, které představuje výše pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikovosti v souladu s příslušným opatřením ČNB.

Movité a nemovité zástavy jsou vedeny v účetnictví evidenčně a jsou oceňovány na základě znaleckého posudku (nominální hodnota zajištění). U nemovitostí banka provádí centrální přecenění na tržní ceny při změně tržních podmínek na základě cenových map zpracovaných externí agenturou. Ručení fyzických a právnických osob a směnky má banka v účetnictví vedeny evidenčně a oceňovány hodnotami stanovenými vnitřním předpisem banky.

Realizovatelná hodnota zajištění zohledňuje náklady na realizaci zajištění včetně časové hodnoty peněz. Pokud má klient rozvahovou pohledávku po splatnosti více jak 360 dní, banka nezohledňuje výši zajištění. Banka pro posuzování bonity jednotlivých pohledávek nevyužívá služby externích agentur.

Banka vytváří rezervy k podrozvahovým pohledávkám jednotlivých klientů z nekrytého rizika, které představuje výše podrozvahové pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikovosti v souladu s příslušným opatřením ČNB. Zajištění může být v držení ČMZRB nebo v držení úvěrující banky. O zajištění v držení úvěrující banky záruční banka účtuje v případě, že čerpání zaručovaného úvěru je podmíněno podpisem zástavních smluv. V souvislosti s poskytováním tzv. pásmových záruk ČMZRB o zajištění v držení úvěrující banky neúčtuje. Od listopadu 2004 banka vytváří rezervy i k nevyčerpaným úvěrům. Movité a nemovité zástavy jsou vedeny obdobným způsobem jako u úvěrů.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka vymáhá splatné pohledávky z bankovních záruk a úvěrů vlastním vytvořeným systémem správy rizikových obchodních případů s využitím veškerých zákonných instrumentů v souladu s obecně platnými právními předpisy. K zrychlení procesu vymáhání pracuje s rozhodčí doložkou u úvěrových smluv (počínaje rokem 2000) a vykonatelnými notářskými a exekutorskými zápisy.

Postup banky při vymáhání pohledávek u produktů bydlení

Vymáhání veškerých pohledávek patří výhradně do kompetence místně příslušného finančního úřadu. Banka zasílá informaci o neplnění podmínek půjčky klientem, včetně pohledávek po splatnosti, a pokud klient ve stanoveném termínu nedoloží splnění podmínky ani neuhradí dlužnou částku, zasílá banka místně příslušnému finančnímu úřadu (FÚ) podnět k zahájení řízení ve věci neoprávněného použití prostředků státního rozpočtu. Na základě sdělení FÚ o výsledku šetření a vystavení platebního výměru vyrovná pohledávky vůči státnímu rozpočtu určených k financování programu.

Postup banky při uplatňování sankcí za nedodržování podmínek programů v rámci programu START

Podnět finančnímu úřadu k uplatnění sankce za porušení podmínek programu podává banka, v případě kdy došlo k porušení podmínek programu. Banka bez zbytečného prodlení předává FÚ v místě sídla podnikatele informace a dokumenty dokládající porušení podmínek programu a umožňující uplatnění sankcí. V případě porušení podmínek programu zvýhodněného úvěru banka zastaví další čerpání úvěru, učiní úvěr předčasně splatným, předá podnět FÚ k uplatnění sankcí a vyrovná pohledávku z prostředků státního rozpočtu určených na financování programu.

Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmyslu podnikání – OPPI

Banka od 1.7.2004 poskytuje zvýhodněné úvěry v rámci OPPI. Úvěry jsou klientovi poskytované za nulovou úrokovou sazbu (úvěry v programu Start) nebo za zvýhodněnou úrokovou sazbu oproti tržním úrokovým sazbám (úvěry v programech Kredit, Inovace). Financování produktů je z prostředků státního rozpočtu, strukturálních fondů a z prostředků získaných Bankou na finančním trhu. Poměr mezi prostředky státního rozpočtu a strukturálních fondů a prostředky Banky je 60 : 40. V případě porušení podmínek programu jsou úvěry jednorázově splatné. Pokud není úvěr splacen, předává záruční banka podnět finančnímu úřadu k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a současně podle pravidel dohodnutých s Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky vyrovná pohledávku z úvěru k tíži prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů EU, které se na financování úvěrů podílely.

Zvýhodněné úvěry v programu KREDIT

Standardní zvýhodněný úvěr

Výše zvýhodněného úvěru je 2 až 5 mil. Kč se splatností do 6 let za 4 % p.a. Úvěr mohou získat malí podnikatelé s min. 2 a max. 5 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími. Úvěr je zajištěn pouze směnkou vystavenou příjemcem podpory avalovanou nejméně jednou fyzickou nebo právnickou osobou.

Podřízený úvěr

Jedná se úvěr ve výši 2 až 7 mil. Kč se splatností do 8 let s odkladem splátek až 5 let pevnou úrokovou sazbou 3 % p.a. Úvěr mohou získat malí podnikatelé s minimálně 2 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími. Podřízenost úvěru je dána obchodními podmínkami smlouvy o úvěru mezi klientem a ČMZRB. Záruční banka uzavřením smlouvy o podřízeném úvěru souhlasí s tím, že závazky klienta ke splácení jistiny úvěru ze smlouvy o podřízeném úvěru budou do data první splátky tohoto úvěru zařazeny za všechny ostatní jeho zajištěné nebo nezajištěné peněžité závazky, které vznikly dříve, současně nebo následně po uzavření smlouvy o podřízeném úvěru. Úvěr je zajištěn pouze směnkou vystavenou příjemcem podpory avalovanou nejméně jednou fyzickou nebo právnickou osobou.

Malý úvěr

Výše úvěru je od 0,2 do 2 mil. Kč se splatností do 5 let za 4 % p.a. Úvěr mohou získat malí podnikatelé s max. 5 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími. Úvěr je zajištěn pouze směnkou vystavenou příjemcem podpory avalovanou nejméně jednou fyzickou nebo právnickou osobou.

Program START

V rámci programu jsou poskytovány bezúročné úvěry až do výše 1 mil. Kč se splatností do 6 let pro osoby, které poprvé vstupují do podnikání. Za začínající podnikatele se považují osoby, které byly zaregistrovány jako plátcí daně z příjmu na finančním úřadě v roce podání žádosti o podporu nebo v roce předchozím. Úvěr je zajištěn pouze směnkou vystavenou příjemcem podpory.

Program INOVACE

Malí a střední podnikatelé s minimálně 3 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími mohou získat úvěr ve výši 50 mil. Kč, se splatností až 9 let, s odkladem splátek až 4 roky a s pevnou úrokovou sazbou za 3 % p.a. k realizaci inovačních projektů. Ke snížení úvěrového rizika jsou používány zajišťovací instrumenty v rozsahu stanoveném vnitřními předpisy banky.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry malých a středních podniků a zvýhodněných úvěrů poskytnutých malým a středním podnikům a do pohledávek zejména z vodohospodářských úvěrů. Většina těchto úvěrů a záruk je poskytována v součinnosti se státní správou a vzhledem k tomu, že se stát u některých obchodů podílí na krytí části takových rizik, dochází k rozložení rizika na více subjektů. Pro eliminaci uvedených rizik banka nevyužívá žádné deriváty pro zajištění a neprovádí realokaci svých pozic. Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, ekonomické spjaté skupině dlužníků. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika jsou schvalovány představenstvem.

Instrumenty finančního trhu

V souladu s vnitřními předpisy banka definuje finanční instrumenty, do kterých může investovat. Jedná se především o depozita, dluhopisy (HZL, korunové dluhopisy a eurobonds, cizoměnové dluhopisy a eurobonds), směnky, deriváty (FRA, CCS, IRS). Protistrany obchodů uzavíraných na finančních trzích a emitenti cenných papírů mohou být pouze subjekty ze států zóny A. Úvěrové hodnocení protistran a emitentů vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur, dále z posouzení ekonomických a jiných aspektů. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu.

Rozvojové úvěry převzaté z Konsolidační banky, s.p.ú.

Nejvýznamnější objem 26 237 845 tis. Kč úvěrů tvoří úvěry poskytnuté Ministerstvu financí České republiky, které byly převzaty z Konsolidační banky, s.p.ú. ke dni 31.12.2000. Tyto úvěry jsou primárně určeny na rozvoj infrastruktury v České republice.

Členění podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2004

tis. Kč	tis. Kč				
	Tuzemsko	Evropská	Ostatní	Opravné	Celkem
Aktiva	tis. Kč	unie	tis. Kč	položky	tis. Kč
		tis. Kč	tis. Kč	a oprávk	
				tis. Kč	
Vklady u centrálních bank	142 934	0	0	0	142 934
Pohledávky za bankami	6 688 289	900 000	0	0	7 588 289
Pohledávky za klienty	30 957 643	0	0	-1 229 744	29 727 899
Cenné papíry k obchodování	0	0	0	0	0
Cenné papíry k prodeji	5 528 082	2 349 721	401 038	0	8 278 841
Cenné papíry držené do splatnosti	1 349 737	356 406	0	0	1 706 143
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 253 731	124 753	0	-401 466	977 018
	45 920 955	3 730 880	401 038	-1 631 210	48 421 663

31. prosince 2003

tis. Kč

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	144 615	0	0	0	0	144 615
Pohledávky za bankami	8 027 479	0	0	0	0	8 027 479
Pohledávky za klienty	30 269 175	0	0	0	- 1 317 225	28 951 950
Cenné papíry k obchodování	1 066 657	0	0	0	0	1 066 657
Cenné papíry k prodeji	5 471 187	2 464 636	83 648	297 680	0	8 317 151
Cenné papíry držené do splatnosti	352 867	322 209	0	0	0	675 076
Majetkové účasti	539	0	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 106 668	44 487	0	0	- 344 490	806 665
	46 439 187	2 831 332	83 648	297 680	- 1 661 715	47 990 132

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2004	181 066	75
2003	138 838	50

* Údaje jsou uváděny včetně úroků z prodlení evidovaných v podrozvaze.

b) Tržní riziko

Charakteristika tržních rizik

Základní strategie řízení tržních rizik je upravena ve vnitřních předpisech a dokumentech schvalovaných představenstvem banky a stanoví zejména:

- přijatelnou míru tržních rizik,
- metody pro řízení tržních rizik,
- soustavu používaných limitů,
- základní požadavky na organizační strukturu banky z hlediska řízení tržních rizik včetně stanovení pravomocí, odpovědností a toku informací.

Charakteristika operací spojených s tržním rizikem

Banka je vystavena tržním rizikům ztráty při nákupu, držení a prodeji investičních instrumentů vymezených v Investiční strategii ČMZRB. Toto riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách a měnách.

Měření tržního rizika

Pro měření úrokového rizika Banka používá základní metody (úroková GAP analýza, durace, elasticita úrokové sazby) a metody pro výpočet kapitálové přiměřenosti stanovené Vyhláškou ČNB č. 333/2002 Sb. Dále má Banka stanovenou soustavu interních limitů omezujících tržní riziko. Úrokovou GAP analýzou je měřeno úrokové riziko obchodního a bankovního portfolia společně a je omezeno limity na čistou úrokovou pozici v každém časovém pásmu. Úrokové riziko všech portfolií dluhopisů je omezeno limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů. Stresové testování Banka používá pouze v omezené míře.

Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálové přiměřenosti a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálové přiměřenosti. Měnové riziko je omezováno limity stanovenými ve Vyhlášce ČNB č. 333/2002 Sb.

Limity pro riziko změny úrokové míry omezují velikost úrokového GAP v každém časovém pásmu úrokové GAP analýzy ve vztahu ke kapitálu banky a je vyjádřen v %.

Limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů omezují tržní riziko portfolií dluhopisů určených k obchodování a k prodeji společně a portfolií dluhopisů držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích a neurčených k obchodování společně. Metody výpočtů těchto limitů jsou založeny na principech durační analýzy.

Interní limit kapitálové přiměřenosti zpřísňuje externí limit kapitálové přiměřenosti daný bankovním regulátorem.

c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

tis. Kč	2004		2003	
	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek
Úrokové deriváty				
FRA	0	0	1 000 000	1 000 000
Swapy	100 000	100 000	200 000	200 000
Měnové deriváty				
Forwardy	693 340	690 620	842 618	839 486
Swapy	1 006 994	961 388	1 081 748	561 907
Celkem	1 800 334	1 752 008	3 124 366	3 080 122

tis. Kč	2004		2003	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
FRA	0	0	12	0
Swapy	0	6 950	0	13 792
Měnové deriváty				
Forwardy	168 958	166 239	147 392	144 261
Swapy	147 638	117 959	112 193	95 379
Celkem	316 596	291 148	259 597	253 432

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	0	100 000	100 000
Forwardy	693 340	0	0	0	693 340
Swapy měnové	50 381	45 698	847 515	63 400	1 006 994
Celkem	743 721	45 698	847 515	163 400	1 800 333

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2003:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
FRA	0	1 000 000	0	0	1 000 000
Swapy úrokové	200 000	0	0	0	200 000
Forwardy	0	0	842 618	0	842 618
Swapy měnové	54 506	48 607	947 255	31 880	1 081 748
Celkem	254 506	1 048 607	1 789 873	31 380	3 124 366

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	2004		2003	
	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	557 556	557 556	0	0
Měnové deriváty				
Swapy	9 606 100	10 209 658	10 446 832	10 540 337
Celkem	10 163 656	10 767 214	10 446 832	10 540 337

tis. Kč	2004		2003	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	6 283	296	0	0
Měnové deriváty				
Swapy	24 597	1 469 600	79 206	1 017 805
Celkem	30 880	1 469 896	79 206	1 017 805

Splatnosti zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy měnové	441 854	876 348	5 163 375	3 124 523	9 606 100
Swapy úrokové	0	100 000	350 289	107 267	557 556
Celkem	441 854	976 348	5 513 664	3 231 790	10 163 656

Splatnosti zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy měnové	398 397	861 858	4 686 294	4 500 282	10 446 832

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Hodnoty měnových pozic jsou k dispozici denně. V případě, že dojde k překročení limitů, postupuje Banka v souladu s vnitřními předpisy, které se týkají limitů pro měnové pozice.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a pasiva Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

31. prosince 2004

tis. Kč	Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem
Vklady u centrálních bank	142 924	8	0	2	0	0	142 934
Pohledávky za bankami	7 578 421	9 508	360	0	0	0	7 588 289
Pohledávky za klienty	22 737 081	6 946 352	44 466	0	0	0	29 727 899
Cenné papíry k obchodování	0	0	0	0	0	0	0
Cenné papíry k prodeji	7 541 200	191 115	246 567	0	0	299 959	8 278 841
Cenné papíry do splatnosti	1 706 143	0	0	0	0	0	1 706 143
Majetkové účasti	539	0	0	0	0	0	539
Ostatní aktiva	971 053	5 965	0	0	0	0	977 018
	40 677 361	7 152 948	291 393	2	0	299 959	48 421 663
Závazky vůči bankám	12 427 050	16 499 645	44 466	0	0	0	28 971 161
Závazky vůči klientům	9 305 551	19 261	353	0	0	0	9 325 165
Rezervy	2 498 745	0	0	0	0	0	2 498 745
Ostatní závazky	3 591 342	0	153	0	6	0	3 591 501
Vlastní kapitál	4 035 091	0	0	0	0	0	4 035 091
	31 857 779	16 518 906	44 972	0	6	0	48 421 663
Netto rozvahová pozice	8 819 582	-9 365 958	246 421	2	-6	299 959	0
Netto podrozvahová pozice	-12 473 032	9 257 956	-223 650	0	0	-272 668	-3 711 394
Netto pozice	-3 653 450	-108 002	22 771	2	-6	27 291	-3 711 394

31. prosince 2004

tis. Kč	Kč	EUR	USD	SKK	GBP	Celkem
Vklady u centrálních bank	144 582	21	5	3	4	144 615
Pohledávky za bankami	8 009 463	16 345	1 671	0	0	8 027 479
Pohledávky za klienty	21 486 111	7 406 332	59 507	0	0	28 951 950
Cenné papíry k obchodování	1 066 657	0	0	0	0	1 066 657
Cenné papíry k prodeji	8 046 157	34 905	236 089	0	0	8 317 151
Cenné papíry do splatnosti	675 076	0	0	0	0	675 076
Majetkové účasti	539	0	0	0	0	539
Ostatní aktiva	796 294	10 371	0	0	0	806 665
	40 224 879	7 467 974	297 272	3	4	47 990 132
Závazky vůči bankám	10 532 716	18 345 138	59 507	0	0	28 937 361
Závazky vůči klientům	9 921 027	17 477	1 654	0	0	9 940 158
Rezervy	2 373 307	0	0	0	0	2 373 307
Ostatní závazky	2 753 818	0	190	0	19	2 754 027
Vlastní kapitál	3 985 279	0	0	0	0	3 985 279
	29 566 147	18 362 615	61 351	0	19	47 990 132
Netto rozvahová pozice	10 658 732	-10 894 641	235 921	3	-15	0
Netto podrozvahová pozice	-16 467 152	10 906 401	-205 232	0	0	-5 765 983
Netto pozice	-5 808 420	11 760	30 689	3	-15	-5 765 983

e) Úrokové riziko

Záměrem Banky je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	134 885	0	0	0	8 049	142 934
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	498 815	1 809 401	1 148 589	637 361	0	4 094 166
Pohledávky za bankami	6 676 207	250 000	651 836	0	10 246	7 588 289
Pohledávky za klienty	1 158 664	1 866 845	9 085 746	17 650 661	-34 017	29 727 899
Dluhové cenné papíry	1 197 713	1 640 227	2 987 693	65 185	0	5 890 818
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	253 738	253 738
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	33 938	33 938
Ostatní aktiva	0	0	0	0	577 527	577 527
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	111 815	111 815
Celkem	9 666 284	5 566 473	13 873 864	18 353 207	961 835	48 421 663
Závazky vůči bankám	4 660 200	1 828 660	8 730 061	16 375 669	-2 623 429	28 971 161
Závazky vůči klientům	4 359 619	111 903	31 930	1 944 295	2 877 418	9 325 165
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 971 678	1 971 678
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 619 823	1 619 823
Rezervy	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 035 091	4 035 091
Celkem	9 019 819	1 940 563	8 761 991	18 319 964	10 379 326	48 421 663
Netto rozvahová pozice	646 465	3 625 910	5 111 873	33 243	-9 417 491	0

31. prosince 2003

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	144 615	144 615
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	1 003 277	1 075 187	1 443 761	234 877	0	3 757 102
Pohledávky za bankami	7 773 063	252 255	0	0	2 161	8 027 479
Pohledávky za klienty	597 358	379 905	1 514 897	28 333 532	- 1 873 742	28 951 950
Dluhové cenné papíry	1 921 834	1 920 014	2 395 145	64 789	0	6 301 782
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	271 342	271 342
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	44 294	44 294
Ostatní aktiva	0	0	0	0	414 409	414 409
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	76 620	76 620
Celkem	11 295 533	3 627 360	5 353 803	28 633 198	- 919 762	47 990 132
Závazky vůči bankám	14 875 423	1 544 381	593 065	13 647 656	-1 723 164	28 937 361
Závazky vůči klientům	1 389 745	157 729	229 933	101 028	8 061 723	9 940 158
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 370 853	1 370 853
Výnosy a výdaje příštích obd.	0	0	0	0	1 383 175	1 383 175
Rezervy	0	0	0	0	2 373 307	2 373 307
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 985 278	3 985 278
Celkem	16 265 168	1 702 110	822 998	13 748 684	15 451 172	47 990 132
Netto rozvahová pozice	-4 969 635	1 925 250	4 530 805	14 884 514	-16 370 934	0

f) Riziko likvidity

Základním nástrojem pro řízení likvidity v Bance je evidence a plánování peněžních toků Banky. K podpoře řízení likvidity slouží dva mechanismy - avíza plateb a stanovování cen. Strategie řízení likvidity je stanovena a zabezpečena sestavováním *Scénáře likvidity a Pohotovostního plánu pro mimořádné okolnosti ohrožující likviditu banky*. Likvidní pozice Banky je sledována prostřednictvím limitu likvidní rezervy ve vztahu k hodnotě upravené vážené rizikové angažovanosti a soustavným sledováním Limitu pro krátkodobou likviditu, který omezuje riziko likvidity s výhledem na 90 dnů.

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudrhuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Následující tabulka člení aktiva a závazky Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	142 934	0	0	0	0	142 934
CP přijímané ČNB k refinan.	515 581	1 813 168	1 130 261	635 156	0	4 094 166
Pohledávky za ost. bankami	6 686 453	250 000	651 836	0	0	7 588 289
Pohledávky vůči klientům	3 491 607	1 644 641	8 689 091	15 902 285	275	29 727 899
Dluhové cenné papíry	128 414	540 955	4 558 509	662 940	0	5 890 818
Ostatní aktiva	189 011	22 723	157 064	212	608 547	977 557
Celkem	11 154 000	4 271 487	15 186 761	17 200 593	608 822	48 421 663
Závazky vůči bankám	4 829 547	1 902 050	8 730 061	13 490 248	19 255	28 971 161
Závazky vůči klientům	1 185 901	112 162	31 930	2 690 775	5 304 397	9 325 165
Rezervy	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Ostatní závazky	393 472	678 479	1 823 765	502 430	193 355	3 591 501
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 035 091	4 035 091
Celkem	6 408 920	2 692 691	10 585 756	16 683 453	12 050 843	48 421 663
Netto rozvahová pozice	4 745 080	1 578 796	4 601 005	517 140	-11 442 021	0

31. prosince 2003

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	144 615	0	0	0	0	144 615
CP přijímané ČNB k refinan.	1 013 567	1 089 899	1 420 537	233 099	0	3 757 102
Pohledávky za ost. bankami	7 777 479	250 000	0	0	0	8 027 479
Pohledávky vůči klientům	2 427 718	1 832 576	7 929 582	16 762 074	0	28 951 950
Dluhové cenné papíry	806 252	1 412 329	3 712 667	370 534	0	6 301 782
Ostatní aktiva	114 716	7 525	0	0	684 963	807 204
Celkem	12 284 347	4 592 329	13 062 786	17 365 707	684 963	47 990 132
Závazky vůči bankám	3 284 857	2 483 815	7 410 239	15 510 859	247 591	28 837 361
Závazky vůči klientům	1 937 289	192 226	189 337	2 981 163	4 640 143	9 940 158
Rezervy	0	0	0	0	2 373 307	2 373 307
Ostatní závazky	239 900	377 231	753 268	104 434	1 279 194	2 754 027
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 985 279	3 985 279
Celkem	5 462 046	3 053 272	8 352 844	18 596 456	12 525 514	47 990 132
Netto rozvahová pozice	6 822 301	1 539 057	4 709 942	-1 230 749	-11 840 551	0

g) Operační riziko

Systém řízení operačního rizika v Bance (dále jen „OR“) je postaven na čtyřech pilířích:

- strategii (jasná vize, postoj vedení, kultura),
- organizaci (představenstvo banky, Výbor pro řízení aktiv a pasiv, interní audit, koordinátor řízení operačního rizika, útvary banky),
- procesech (identifikaci, hodnocení, protipatření, sledování a vykazování),
- infrastruktuře (systému, zdroji informací, sběru informací, komunikaci).

Identifikace operačního rizika

Banka identifikuje jednotlivá OR ve všech útvarech banky a dále je kategorizuje dle příčiny (lidský faktor, interní proces, informační systém, vnější faktor). Za identifikaci OR je primárně odpovědný vedoucí útvaru, kde riziko vzniká (formou sebehodnocení). Za sběr informací od jednotlivých útvarů a jejich zpracování je zodpovědný koordinátor. Banka identifikuje a zaznamená každé riziko, kterému je vystavena, a to i takové riziko, které díky stávajícím implementovaným protiopatřením za riziko nepovažuje.

Hodnocení operačního rizika

OR se hodnotí z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu (stupnice 1 až 5) a závažnosti dopadu v případě jeho výskytu (stupnice 1 až 5). Banka zvolila kvalitativní přístup k hodnocení rizika, který lépe vyhovuje potřebám a situaci v bance. Hodnocení vychází z kvalifikovaného odhadu a používá stupnice pro hodnocení pravděpodobnosti výskytu a úrovně dopadu. Po provedení ohodnocení jsou jednotlivá rizika rozdělena dle celkové významnosti (rizikovosti) do třech úrovní rizikovosti:

- nízká (ideální stav rizikovosti, kdy banka provádí pouze kontrolu funkčnosti stávajících opatření),
- střední (riziko je možné akceptovat pouze pokud by byla implementace vhodného protiopatření k jeho snížení příliš nákladná),
- vysoká (riziko není možné akceptovat, je nutné implementovat další protiopatření a jeho snížení).

Protiopatření

Za vhodné protiopatření proti OR odpovídá útvar, kde riziko vzniká (snížení pravděpodobnosti výskytu operačního rizika nebo jeho dopadu na banku).

Sledování a vykazování

Základním nástrojem pro sledování je databáze incidentů a zpráva o řízení operačního rizika v bance. Výsledkem aktivit je rizikový profil banky. Do událostí OR jsou zahrnovány všechny události, které mají přímý dopad do zisku a ztrát banky podle činnosti banky, při které událost nastala.

25/ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2004.

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

se sídlem: Jeruzalémská 964/4, Praha 1

Identifikační číslo: 44848943

Hlavní předmět podnikání: poskytování bankovních služeb v rozsahu licence udělené Českou národní bankou

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2004. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů České republiky. Tyto směrnice vyžadují, abychom plánovali a provedli audit s cílem získat přiměřenou míru jistoty, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření účetních záznamů a dalších informací prokazujících údaje v účetní závěrce. Audit také zahrnuje posouzení účetních postupů a významných odhadů použitých společností při sestavení závěrky a posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit dává přiměřený základ pro vyslovení výroku na účetní závěrku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

V Praze dne 28. února 2005

Auditorská společnost:

Deloitte s.r.o.

Osvědčení č. 79

zastoupená:

Odpovědný auditor:

Michal Petrman

Osvědčení č. 1105

Michal Petrman, jednatel

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2004

Aktiva:				2004	2003	
	Příloha	Hrubá částka tis. Kč	Úprava tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	142 934	0	142 934	144 615
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	4 094 166	0	4 094 166	3 757 102
	v tom: a) vydané vládními institucemi		4 094 166	0	4 094 166	3 757 102
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami	5	7 588 289	0	7 588 289	8 027 479
	v tom: a) splatné na požádání		819	0	819	2 161
	b) ostatní pohledávky		7 587 470	0	7 587 470	8 025 318
4	Pohledávky za klienty	6	30 957 643	1 229 744	29 727 899	28 951 950
	v tom: a) splatné na požádání		272	0	272	45 586
	b) ostatní pohledávky		30 957 371	1 229 744	29 727 627	28 906 364
5	Dluhové cenné papíry	7	5 890 818	0	5 890 818	6 301 782
	v tom: a) vydané vládními institucemi		1 099 060	0	1 099 060	182 017
	b) vydané ostatními osobami		4 791 758	0	4 791 758	6 119 765
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	8	97 675	0	97 675	63 564
	z toho: v bankách		0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0
	z toho: v bankách		0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9	228 218	194 280	33 938	44 294
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	460 675	206 937	253 738	271 342
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		449 565	206 635	242 930	260 505
11	Ostatní aktiva	10	577 776	249	577 527	414 409
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		111 815	0	111 815	76 620
Aktiva celkem			50 150 009	1 631 210	48 518 799	48 053 157

Pasiva:			2004	2003
		Příloha	tis. Kč	tis. Kč
1	Závazky vůči bankám	12	28 971 161	28 937 361
	v tom: a) splatné na požádání		2 161	0
	b) ostatní závazky		28 969 000	28 937 361
2	Závazky vůči klientům	13	9 325 165	9 940 158
	v tom: a) splatné na požádání		5 304 397	4 905 299
	b) ostatní závazky		4 020 768	5 034 859
	z toho: termínované vklady		1 236 066	1 756 774
3	Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4	Ostatní pasiva	14	1 971 678	1 370 853
5	Výnosy a výdaje příštích období		1 619 823	1 383 175
6	Rezervy	11	2 498 745	2 373 307
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		0	0
	c) ostatní		2 498 745	2 373 307
7	Podřízené závazky		0	0
8	Základní kapitál	15	2 131 550	2 131 550
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 131 550	2 131 550
	b) vlastní akcie		0	0
9	Emisní ážio		0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		800 000	786 375
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		800 000	786 375
	b) ostatní rezervní fondy		0	0
	c) ostatní fondy ze zisku		0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12	Kapitálové fondy		0	0
13	Oceňovací rozdíly		0	0
	z toho: a) z majetku a závazků		0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
	c) z přepočtu účastí		0	0
14	Nerozdělený zisk z předchozích období		424 630	423 567
15	Konsolidační rezervní fond		63 025	19 942
16	Zisk za účetní období bez podílů na zisku v ekvivalenci	15	678 911	643 786
17	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci		34 111	43 083
Pasiva celkem			48 518 799	48 053 157

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2004


		2004	2003
		tis. Kč	tis. Kč
	Příloha		
1	Poskytnuté přísliby a záruky	10 704 478	12 419 830
2	Poskytnuté zástavy	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací	11 963 989	13 571 198
5	Pohledávky z opcí	0	0
6	Odepsané pohledávky	1 120 352	954 609
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
9	Přijaté přísliby a záruky	2 964 828	6 109 565
10	Přijaté zástavy a zajištění	10 895 811	12 105 426
11	Závazky ze spotových operací	0	0
12	Závazky z pevných termínových operací	12 519 222	13 620 459
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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2004

		2004	2003
		tis. Kč	tis. Kč
	Příloha		
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 294 131	2 477 181
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	389 035	344 894
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-1 687 923	-1 877 479
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
3	Výnosy z akcií a podílů	0	0
	v tom:		
	a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	0	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	0	0
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	862 108	822 239
5	Náklady na poplatky a provize	-33 207	-25 518
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	54 568	-387 689
7	Ostatní provozní výnosy	123 331	166 867
8	Ostatní provozní náklady	-116 835	-61 652
9	Správní náklady	-298 385	-279 594
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-184 804	-174 701
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-47 458	-44 900
	b) ostatní správní náklady	-113 581	-104 893
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	-61 458	-60 256
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	946 665	1 284 744
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-1 084 941	-1 015 356
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	29 880	81 962
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-21 588	-43 780
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1 006 346	1 081 669
20	Mimořádné výnosy	0	0
21	Mimořádné náklady	0	-148
22	Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	-148
23	Daň z příjmů	-327 435	-437 73
24	Zisk za účetní období po zdanění	678 911	643 786
25	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	34 111	43 083

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2004

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Rezervní konsolidační fond tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 31. prosinci 2002	1 975 800	765 372	-813 844	934 219	19 260	2 880 807
Změny účetních metod/pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	813 844	0	0	813 844
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	32 645	0	-32 645	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	-11 641	0	0	0	-11 641
Převod do základního kapitálu	155 750	0	0	-155 750	0	0
Tantiémy	0	0	0	-641	0	-641
Schválené dividendy	0	0	0	-320 934	0	-320 934
Zisk roku 2003	0	0	0	643 786	0	643 786
Převod do konsolidačního RF	0	0		-682	682	0
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0		43 083	0	43 083
K 31. prosinci 2003	2 131 550	786 376	0	1 110 436	19 942	4 048 304
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	19 924	0	-19 924	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 300	0	0	0	-6 300
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	-689	0	-689
Schválené dividendy	0	0	0	-622 110	0	-622 110
Zisk roku 2004	0	0	0	678 911	0	678 911
Převod do konsolidačního RF	0	0	0	-43 083	43 083	0
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0	0	34 111	0	34 111
K 31. prosinci 2004	2 131 550	800 000	0	1 137 652	63 025	4 132 227



Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů
za rok končící 31. prosince 2004

012345678

012345678

1/ VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská záruční a rozvojová banka, akciová společnost (dále jen Banka nebo ČMZRB) byla založena podle obchodního zákoníku jako akciová společnost a byla zapsána do obchodního rejstříku u Obvodního soudu pro Prahu 1 dne 28. ledna 1992 (oddíl Rg. B vložka 1329). Sídlo Banky je Jeruzalémská 964/4, Praha 1. Banka má pět poboček v České republice: v Brně, Ostravě, Hradci Králové, Plzni a v Praze a jedno regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

Banka má oprávnění k činnosti od České národní banky (ČNB) a Komise pro cenné papíry (KCP). Od ČNB obdržela Banka plnou bankovní licenci a devizovou licenci (vedení devizových účtů fyzickým a právnickým osobám, ukládání devizových prostředků na účty u devizových bank v České republice a obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, s výjimkou obchodování s deriváty dle § 8a zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech).

KCP udělila Bance v roce 2002 povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 45 odst. 1 zákona o cenných papírech. Na základě rozhodnutí KCP je Banka oprávněna poskytovat tyto hlavní investiční služby:

- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona o cenných papírech, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona.

Banka je dále na základě rozhodnutí KCP oprávněna poskytovat tyto doplňkové investiční služby:

- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a), b), c), d), e), f), a g) téhož zákona,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, poskytování služeb souvisejících s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a), b), c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Bankovní činnost je specializována na podporu malého a středního podnikání v České republice prostřednictvím záručních a úvěrových produktů a na poskytování infrastrukturních úvěrů ze zdrojů od mezinárodních finančních institucí.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk,
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů,
- vedení běžných a termínovaných korunových a devizových účtů,
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček,
- obchodování s cennými papíry.

2/ ÚČETNÍ POSTUPY

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka za účetní období roku 2004 je sestavena na základě účetnictví Banky vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými nařízeními, opatřeními a vyhláškami, zejména však Vyhláškou č. 501/2002 Sb., Ministerstva financí České republiky, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování a k prodeji na reálnou hodnotu. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Banky provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

b) Uskutečnění obchodního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí výpis z bankovního účtu vedeného u korespondentské banky), den vypořádání obchodu s cennými papíry a deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání 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 banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, tzn. že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

c) Bankovní záruky

Vystavené bankovní záruky jsou od data podpisu smlouvy o bankovní záruce evidovány v podrozvaze. Podrozvahový závazek banky z titulu bankovní záruky se snižuje na základě informací úvěrující banky o výši kumulované splacené jistiny zaručovaného úvěru.

Výnosy ze záruk jsou účtovány na akruálním principu (viz 2I). K datu doručení výzvy k plnění od věřitele je v podrozvahové evidenci účtováno o této výzvě. V případě splnění podmínek uvedených v záruční listině dochází k plnění z bankovní záruky ve prospěch věřitele. V okamžiku plnění ze záruky je podrozvahový závazek z výzvy k plnění odúčtován a nadále je účtován o rozvahové pohledávce za klientem z titulu uskutečněného plnění ze záruky.

d) Cizí měny

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu ČNB platného k datu sestavení účetní závěrky. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému banky zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

e) Pohledávky za bankami a klienty

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou klasifikovány jako poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v naběhlé hodnotě. Veškeré úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům.

Poskytnuté úvěry jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Další informace k tvorbě opravných položek jsou uvedeny v bodě 24 této účetní závěrky.

Rezervy a opravné položky se tvoří na vrub nákladů a ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázány v položce *Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám*.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám*. O odpovídající částku se snižují opravné položky nebo rezervy, a to účtováním ve stejné položce. Výnosy z dříve odepsaných pohledávek jsou uvedeny v položce *Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek*.

f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Banky při jejich nabytí a se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry, které nejsou účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem do portfolií k obchodování, k prodeji a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti a do portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Cenné papíry jsou v rozvaze zahrnuty v položkách *Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané* centrální bankou k refinancování, *Dluhové cenné papíry* a cenné papíry z portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích a neurčených k obchodování jsou v rozvaze zahrnuty v položkách *Pohledávky za klienty* nebo *Pohledávky za bankami* podle povahy emitentů těchto cenných papírů.

Veškeré cenné papíry v držení Banky jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, která u kupónových dluhopisů zahrnuje čistou cenu pořízení a naběhlý kupón, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady spojené s nákupem cenných papírů. Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou účtovány jako finanční deriváty a v okamžiku vypořádání nákupu jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. U dluhových cenných papírů (držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích) je pořizovací cena postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokovými výnosy se rozumí nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a pořizovací cenou a dále nabíhající kupón.

Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. U nekótovaných cenných papírů je reálná hodnota odhadována jako:

- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik dluhopisů a směnek,
- kotace třetích stran.

Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry v portfoliu k obchodování jsou cenné papíry (dluhopisy, pokladniční poukázky a směnky) nabyté Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Po prvotním zaúčtování jsou tyto cenné papíry zachyceny a dále vykazovány v reálné hodnotě.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do splatnosti. Banka v tomto portfoliu vykazuje dluhopisy. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti. U finančního aktiva došlo ke snížení hodnoty, jestliže je jeho účetní hodnota vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, jež je rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. Výše ztráty ze snížení hodnoty aktiv vykazovaných v čisté ceně pořízení je rovna rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a jeho realizovatelnou hodnotou. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženy do splatnosti. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány stejně jako cenné papíry k obchodování.

Cenné papíry pořízené v primárních emisích a neurčené k obchodování

Cenné papíry pořízené v primárních emisích a neurčené k obchodování zahrnují cenné papíry, které Banka nakoupila v primárních emisích (kupónové dluhopisy).

Cenné papíry pořízené v primárních emisích jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

g) Konsolidační celek

Společnost s podstatným vlivem (přidružená společnost) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat. Banka má pouze jednu přidruženou společnost MUFIS, a.s. Hlavním předmětem činnosti této přidružené společnosti je zprostředkování úvěrů na základě smlouvy. Tato společnost byla konsolidována ekvivalenční metodou.

h) Operace prodeje a zpětného nákupu

Cenné papíry přijaté jako zajištění v reverzních repo operacích se nevykazují v rozvaze Banky, zachycují se v reálné hodnotě v podrozvaze. V podrozvaze se nezachycuje zajištění, které je předmětem krátkého prodeje. Reverzním repem se rozumí klasické reverzní repo, a dále výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem finančních aktiv a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem. Cenné papíry poskytnuté jako zajištění v repo operacích jsou ponechány v portfoliu, ve kterém byly cenné papíry vykázány před jejich poskytnutím v rámci repo operace.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka zachycuje v rozvaze závazek z cenného papíru, který je přečtenován na reálnou hodnotu.

i) Finanční deriváty a zajišťování

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty, které pro Banku představují finanční nástroj s nízkou počáteční investicí. Mezi finanční deriváty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy, swapy a deriváty na bázi cenných papírů. Banka používá finanční deriváty k obchodování a k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích.

Finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v podrozvaze v hodnotě podkladového nástroje a v rozvaze v pořizovací ceně. Následně jsou v rozvaze přečtenovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisků a ztrát ve výkazu zisku a ztráty.

Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou promítány přímo do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka klasifikuje některé deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva (zajištění reálné hodnoty), nebo zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva, očekávané transakce, nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků). Účtování o zajištění se vztahuje k finančním derivátům, které jsou klasifikovány jako zajišťovací, v návaznosti na splnění definovaných podmínek. K datu účetní závěrky Banka používá pouze metodu zajištění reálné hodnoty.

Kritéria Banky, která musejí být splněna, aby mohlo být o derivátu účtováno jako o zajištění, jsou následující:

- odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik,
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění,
- zajištění je efektivní, tzn. že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % - 125 %).

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zachycení jako zajištění reálné hodnoty a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou zachyceny do výkazu zisků a ztrát spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů a jejich podkladových nástrojů jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát do položky *Čistý zisk/ztráta z finančních operací* a naběhlé úroky placené a přijaté jsou vykazovány v položce *Úrokové výnosy a Úrokové náklady*.

j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na aktuálním principu. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Součástí úrokových výnosů z úvěrů v rámci podpory malého a středního podnikání jsou i dodatečné úrokové výnosy, vykazované taktéž na aktuálním principu a hrazené státem v souladu s uzavřenými smlouvami.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou plně kryty opravnou položkou.

k) Sankční úroky

Sankční úroky jsou časově rozlišovány do výnosů pouze u standardních a sledovaných pohledávek poskytnutých po 1. lednu 2001. U ostatních pohledávek je časové rozlišování sankčních úrokových výnosů pozastaveno. Tyto úroky jsou vyloučeny z výnosů do doby jejich inkasa.

l) Výnosy z poplatků a provizí

Provize za poskytnutí záruk se skládají z části hrazené klientem a z části hrazené státem formou tzv. cenového zvýhodnění a jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splácení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data splatnosti úvěru.

m) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v rozvaze, pokud má Banka současný závazek, který je výsledkem minulých událostí a pokud je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný výdej prostředků představujících úbytek ekonomického prospěchu a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Banka v rozvaze vykazuje všeobecnou rezervu na ztráty z rozvahových a podrozvahových úvěrových pohledávek vytvořenou před 1. lednem 2002. V souladu s platnou legislativou (novela zákona o rezervách) Banka všeobecnou rezervu použije nebo rozpustí pro nepotřebnost do 31. prosince 2005.

n) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotným majetkem se rozumí movitý majetek s pořizovací cenou větší než 40 tis. Kč a dobou použitelnosti větší než 1 rok, nemovitosti, pozemky a umělecká díla bez ohledu na cenu jejich pořízení. Nehmotným majetkem se rozumí software, licence a ostatní nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 60 tis. Kč.

Drobný hmotný a nehmotný majetek (majetek nesplňující výše uvedená kritéria) je účtován do nákladů v okamžiku jeho aktivace.

Hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou, která zahrnuje náklady s jeho pořízením související.

Hmotný i nehmotný majetek je odepisován metodou zrychleného odepisování. Životnost majetku odpovídá době odepisování stanovené zákonem o dani z příjmů. Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení a modernizace jednotlivé majetkové položky jsou aktivovány a odepisovány.

o) Daň z příjmů

Daň ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje splatnou daň za účetní období a změnu zůstatku odložené daně.

Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let. Daňový základ pro daň z příjmů se stanoví na základě úpravy hospodářského výsledku běžného období o daňově neuznatelné náklady a výnosy, které nepodléhají dani z příjmů. Sazba daně pro rok 2004 je 28 % (2003: 31 %).

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Hlavními tituly pro výpočet odložené daně jsou: dočasné rozdíly mezi daňově uznatelnými a neuznatelnými opravnými položkami a rezervami.

p) Penzijní připojištění

Banka poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které je průběžně účtováno do nákladů na zaměstnance.

q) Osoby se zvláštním vztahem k bance

Osoby se zvláštním vztahem k bance jsou v souladu se zákonem o Bankách definovány takto:

- členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní,
- akcionáři ovládající Banku a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu, jejich vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní,
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci nebo akcionáři Banky drží větší než 10 % majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí v Bance a jimi ovládané společnosti,
- přidružená společnost Banky.

r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

s) Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky ČNB. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice Banky.

t) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisejících s předmětem činnosti Banky. K 1. lednu 2004 došlo v Bance k následujícím změnám účetních postupů:

- (i) Z důvodu změny vykazování bezrizikových pohledávek byly tyto pohledávky a zdroje na jejich krytí přesunuty do kategorie Ostatní účelové pohledávky a závazky. V důsledku správy těchto pohledávek dochází k převisu zdrojů krytí nad poskytnutými úvěry, který je vykazován v položkách Ostatní pasiva. Ve finančních výkazech Banky se tato změna projeví jako snížení Pohledávek za klienty a Závazků za klienty. Pro získání srovnatelných údajů byla v souladu s postupy účtování provedena úprava zůstatku za předchozí období (bod 6).
- (ii) K 1.1.2004 Banka vytvořila portfolio Cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Součástí tohoto portfolia jsou i směnky nakoupené od emitentů. Toto portfolio je oceňováno naběhlou hodnotou s užitím metody efektivní úrokové míry a vykazováno v položkách Pohledávky za klienty nebo Pohledávky za bankami podle povahy emitentů těchto cenných papírů.
- (iii) Banka zaúčtovala státní záruku k programům Malý Úvěr a Start a tuto vykazuje v položce Přijaté přísliby a záruky. Smlouva uzavřená se zadavatelem programu (Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky) umožňuje bance, v případě, že klient nedostojí svým závazkům, převést neuhrazenou pohledávku za jistinou poskytnutého úvěru na místně příslušný finanční úřad. Ve výši převedené hodnoty pohledávek se snižuje závazek banky vůči zadavateli programu. Tento postup by podle našeho názoru měl omezit úvěrové riziko produktu pouze na neuhrazené příslušenství. Proto ve výši poskytnuté jistiny úvěru banka účtuje o poskytnuté státní záruce.
- (iv) Banka tvoří rezervy na přísliby úvěrů a tyto vykazuje v položce Rezervy. V případech, kdy úvěrová smlouva umožňuje postupné čerpání úvěru, je nevyčerpaná část úvěru považována za neodvolatelný příslib úvěru. O této částce je účtováno v podrozvaze. V případě, kdy je k poskytnutému úvěru vytvářena opravná položka, je k příslibu úvěru vytvářena rezerva stejnou rizikovou sazbou, po odečtení využitelné hodnoty zajištění. Zajištění se v těchto případech rozděluje poměrně v závislosti na objemu mezi úvěr a příslib úvěru.

u) Významné události

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie došlo ke změně struktury financování programů podpory malého a středního podnikání. Na financování programů se nadále bude podílet kromě rozpočtu České republiky i rozpočet Evropské unie prostřednictvím strukturálních fondů. Nové podmínky poskytování vedly ke změně podílu Banky na rizicích vyplývajících z poskytování úvěrů (bod 24 a).

Od 1.1.2005 dochází ke změně postupů účtování přecenění portfolia Cenných papírů k prodeji do vlastního kapitálu, v roce 2004 se přečeňovala do výkazu zisku a ztráty.

Od 1.1.2005 dochází ke změně pravidel zařazování cenných papírů do portfolia Cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. V souvislosti s touto změnou Banka provedla reklasifikace části tohoto portfolia k 1.1.2005.

3/ POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Pokladní hotovost	8 049	8 323
Povinné minimální rezervy	134 885	136 292
Celkem	142 934	144 615

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Tyto vklady byly až do 11. července 2001 bezúročné. Od tohoto data jsou úročené repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2004: 2,5 % p.a.).

4/ STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Cenné papíry k obchodování	0	981 198
z toho:		
státní pokladniční poukázky	0	981 198
státní kupónové dluhopisy	0	0
Cenné papíry k prodeji	3 154 382	2 423 037
z toho:		
státní pokladniční poukázky	2 308 216	1 097 266
státní kupónové dluhopisy	846 166	1 325 771
Cenné papíry držené do splatnosti	939 784	352 867
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	939 784	352 867
Celkem	4 094 166	3 757 102

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2004: 23,12 % (v roce 2003: 24,99 %).

5/ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Běžné účty u bank	819	2 161
Termínové vklady u bank a centrálních bank	1 559 444	1 185 203
Pohledávky z repo operací	5 465 944	6 832 642
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	551 835	0
Naběhlé úroky	10 247	7 473
Celkem	7 588 289	8 027 479

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Komerční banka, a.s. – běžný účet	311	249
Komerční banka, a.s. – termínový vklad	150 000	0
Komerční banka, a.s. – primární emise	445 123	0
Česká spořitelna, a.s. – repo	743 944	0
Celkem	1 339 378	249

6/ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	1 906 708	2 306 616
Pohledávky z repo operací se soukromými právnickými osobami	103 004	59 468
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 985 597	2 478 976
Úvěry státním institucím	26 237 845	25 789 659
Změna reálné hodnoty úvěrů poskytnutých Ministerstvu financí ČR	-2 396 123	-1 240 458
Změna reálné hodnoty ostatních úvěrů	5 777	0
Standardní úvěry obcím	494 960	291 628
Klasifikované úvěry obcím	433 437	278 045
Ostatní pohledávky za klienty	3	2
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	892 743	0
Naběhlé úroky	293 692	305 239
Brutto hodnota pohledávek za klienty	30 957 643	30 269 175
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 11)	-1 229 744	-1 317 225
Netto hodnota pohledávek za klienty	29 727 899	28 951 950

V důsledku změny účetních metod (bod 2 t) došlo k snížení úvěrů za klienty v roce 2003 z původních 31 683 681 tis. Kč na 28 951 950 tis. Kč.

Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Banka vykázala k 31. prosinci 2004 všeobecnou daňově uznatelnou rezervu na úvěry ve výši 10 997 tis. Kč (k 31. prosinci 2003: 21 995 tis. Kč) v pasivech v souladu s českými účetními předpisy (viz bod 2 m).

Změna hodnoty pohledávek za státními institucemi z titulu pohybu spotových měnových kurzů ve výši 441 889 tis. Kč je součástí řádku Úvěry státním institucím. Řádek změna reálné hodnoty zahrnuje očekávaný vliv forwardových měnových a úrokových sazeb.

(a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Standardní	28 742 520	28 447 373
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	892 743	0
Sledované	2 204 739	1 525 836
Nestandardní	299 918	235 164
Pochybné	117 093	109 483
Ztrátové	797 284	886 538
Změna reálné hodnoty poskytnutých úvěrů	-2 390 346	-1 240 458
Naběhlé úroky	293 692	305 239
Celkem	30 957 643	30 269 175

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	1 533 432	0
Zajištění penězi	10 400	13 301
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 619 062	2 401 976
Ostatní zajištění úvěrů	908 625	27 759
Nezajištěno	25 886 124	27 826 139
Celkem	30 957 643	30 269 175

(b) Úvěry státním institucím

Úvěry státním institucím představují především úvěry poskytnuté Ministerstvu financí České republiky v souvislosti s infrastrukturními programy, které byly na ČMZRB převedeny z Konsolidační banky Praha, s.p.ú. 31. prosince 2000. Tyto programy jsou zaměřeny především na výstavbu dálniční sítě, opravy mezinárodních silnic, odstranění povodňových škod a vodohospodářské investice. Zdroje na tyto programy poskytla Evropská investiční banka, menší část též významné banky z řad akcionářů.

Do 10. října 2001 odpovídala měnová i úroková struktura poskytnutých infrastrukturních úvěrů zdrojům jejich financování. Dne 10. října 2001 a 20. listopadu 2001 došlo z podnětu Ministerstva financí České republiky k transformaci veškerých splátek jistiny a úroků splatných do konce roku 2006 z EUR na CZK. Dne 18. ledna 2002 a 14. února 2002 došlo k transformaci jistiny a úroků splatných v letech 2007 až 2012 z EUR na CZK. K 31. prosinci 2004 se transformace týkala 8 636 601 tis. Kč jistiny (31. prosince 2003: 10 227 477 tis. Kč).

Měnová struktura nesplacené jistiny infrastrukturních programů na straně aktiv a pasiv je následující:

tis. Kč	31. prosince 2004		31. prosince 2003	
	Aktiva tis. Kč	Pasiva tis. Kč	Aktiva tis. Kč	Pasiva tis. Kč
CZK	19 254 307	10 049 965	18 331 251	8 043 767
EUR	6 939 255	15 575 855	7 398 504	17 625 981
USD	44 283	44 283	59 260	59 260
Přecenění na reálnou hodnotu	-2 396 123	-2 885 421	-1 240 458	-1 723 164
Celkem	23 841 722	22 784 682	24 548 557	24 005 844

K uzavření takto vzniklé otevřené pozice a k pokrytí z ní vyplývajících měnových a úrokových rizik uzavřela ČMZRB swapy (viz bod 24 c).

c) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Nefinanční spol. kontrolované vládními institucemi	122 180	1 000
Nefinanční společnosti v soukromém vlastnictví	2 855 363	2 727 786
Pomocné finanční instituce soukromé národní	104 646	0
Soukromé investiční společnosti	98 138	59 468
Finanční zprostředkovatelé	198 895	500 000
Ústřední vládní instituce	24 337 497	24 549 201
Místní vládní instituce	1 028 332	569 673
Zaměstnavatelé	762	892
Osoby samostatně výdělečně činné	1 912 473	1 548 678
Domácnosti	5 665	7 236
Neziskové instituce sloužící domácnostem	0	2
Časové rozlišení	293 692	305 239
Celkem	30 957 643	30 269 175

d) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Těžba nerostných surovin	12 806	10 620
Zpracovatelský průmysl	1 586 457	1 546 333
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 350 640	1 026 774
Stavebnictví	365 689	266 972
Obchod, prodej, údržba, opravy	897 318	764 677
Ubytování a stravování	394 952	297 167
Doprava, skladování, cestovní ruch a spoje	64 522	70 959
Peněžnictví	401 679	560 901
Pojišťovnictví	1 003	1 003
Veřejná správa a obrana	24 727 918	24 762 397
Ostatní činnosti a průmysl	860 967	656 133
Časové rozlišení	293 692	305 239
Celkem	30 957 643	30 269 175

7/ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	31. prosince 2004 Účetní hodnota	31. prosince 2003 Účetní hodnota
K obchodování	0	85 459
- s pevným výnosem	0	85 459
- s proměnlivým výnosem	0	0
K prodeji	5 124 459	5 894 114
- s pevným výnosem	2 791 440	3 953 865
- s proměnlivým výnosem	2 333 019	1 940 249
Držené do splatnosti	766 359	322 209
- s pevným výnosem	766 359	322 209
- s proměnlivým výnosem	0	0
Celkem	5 890 818	6 301 782
- s pevným výnosem	3 557 799	4 361 533
- s proměnlivým výnosem	2 333 019	1 940 249

(a) Cenné papíry k obchodování

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Systém krátkodobých dluhopisů	0	85 459
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	0
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	0
Celkem	0	85 459

Dle emitenta se cenné papíry k obchodování člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Státními institucemi v České republice	0	85 459
Finančními institucemi v České republice	0	0
Finančními institucemi v zahraničí	0	0
Ostatními subjekty v České republice	0	0
Ostatními subjekty v zahraničí	0	0
Celkem	0	85 459

(b) Cenné papíry k prodeji

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Systém krátkodobých dluhopisů	695 156	0
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	238 767	742 612
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	555 867	1 540 209
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 219 686	1 558 044
Naběhlý úrok z dluhopisů	81 964	113 000
Celkem	2 791 440	3 953 865

Obligace s proměnlivým výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	478 449	455 870
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	275 467	109 800
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 566 574	1 365 220
Naběhlý úrok z dluhopisů	12 529	9 359
Celkem	2 333 019	1 940 249

Dle emitenta se cenné papíry k prodeji člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003
Státními institucemi v České republice	886 739	31 769
Finančními institucemi v České republice	913 636	1 683 561
Finančními institucemi v zahraničí	2 185 244	1 934 383
Ostatními subjekty v České republice	573 325	1 332 820
Ostatními subjekty v zahraničí	565 515	911 581
Celkem	5 124 459	5 894 114

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	K 31. prosinci 2004		K 31. prosinci 2003	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Systém krátkodobých dluhopisů	212 322	209 700	0	0
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	197 631	198 578	0	0
Neobchodované na burzách cenných papírů	356 406	347 658	306 925	319 221
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	0	15 284	15 284
Celkem	766 359	755 936	322 209	334 505

Pokles reálné hodnoty nebyl způsoben zvýšením úvěrového rizika emitentů a proto Banka netvořila k těmto cenným papírům opravné položky.

Dle emitenta se cenné papíry držené do splatnosti člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2004	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2003
Státními institucemi v České republice	212 322	0
Finančními institucemi v zahraničí	356 406	322 209
Ostatními subjekty v České republice	197 631	0
Celkem	766 359	322 209

8/ ÚČASTI V EKVIVALENCI

Do konsolidace s mateřskou bankou vstupuje účast s podstatným vlivem v MUFIS, a.s. se sídlem Jeruzalémská 4, Praha 1, jejíž základní údaje následují.

MUFIS, a.s. založila Banka jako 100 % dceřinou společností se základním kapitálem 1 mil. Kč v roce 1994. V roce 1995 Banka odprodala 51 % své účasti a k 31. prosinci 2003 je 49 % podílníkem na základním kapitálu MUFIS, a.s.

Struktura akcionářů	2004	2003
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	49 %	49 %
Ministerstvo financí České republiky	49 %	49 %
Sdružení měst a obcí České republiky	2 %	2 %

MUFIS, a.s. zprostředkovává a hospodaří s dlouhodobými zdroji získanými na základě dohody s USAID (Agentura pro mezinárodní spolupráci) od soukromých amerických investorů. Tyto prostředky jsou určeny na financování infrastruktury měst a obcí. Konečným subjektům jsou poskytovány po vyhodnocení jejich podnikatelského záměru prostřednictvím vybraného okruhu komerčních bank, které vystupují vůči MUFIS, a.s. jako dlužník.

Po přípravných jednáních s americkými investory a českými institucemi zahájil MUFIS, a.s. realizaci Programu začátkem roku 1995, a to převzetím první půjčky ve výši 20 mil. USD. V srpnu 1996 byl podepsán dodatek mezivládní dohody, kterým byly získány záruky obou vlád k převzetí další půjčky ve výši 14 mil. USD. Ve druhé polovině roku 1997 byl projednán a podepsán druhý dodatek k Programové dohodě, který umožnil MUFIS, a.s. uzavřít smlouvu o půjčce ve výši 10 mil. USD. V souladu s touto dohodou převzala v únoru 1998 MUFIS, a.s. třetí půjčku na další financování úvěrů v rámci HGP (Housing Guaranty Program) v České republice. V současnosti pracuje MUFIS, a.s. s programovými zdroji ze tří půjček v celkové výši 44 mil. USD.

Významné události

V souladu s postupy účtování bylo provedeno přecenění cizoměnových pohledávek a závazků výsledkově, přičemž z titulu výrazného poklesu kurzu amerického dolaru ke Kč vznikl nerealizovaný zisk ve výši 111 867 tis. Kč.

9/ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2003	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2004
Pořizovací cena				
Software	120 464	28 072	0	148 536
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a zálohy	10 146	18 918	28 940	124
	210 168	46 990	28 940	228 218
Oprávký				
Software	101 421	18 336	0	119 757
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	64 453	10 070	0	74 523
	165 874	28 406	0	194 280
Zůstatková hodnota	44 294			33 938

Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2003	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2004
Pořizovací cena				
Pozemky	10 544	0	0	10 544
Budovy	298 161	834	0	298 995
Zařízení a vybavení	135 765	19 204	3 838	151 131
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	4 541	25 111	29 647	5
	449 011	45 149	33 485	460 675
Oprávky				
Budovy	57 676	16 196	0	73 872
Zařízení a vybavení	119 993	16 857	3 785	133 065
	177 669	33 053	3 785	206 937
Zůstatková hodnota	271 342			253 738

10/ OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	705
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	347 477	338 803
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	28 164	24 995
Ostatní pokladní hodnoty	101	88
Ostatní pohledávky	201 334	50 765
Brutto hodnota ostatních aktiv	577 776	415 356
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-249	-947
Netto hodnota ostatních aktiv	577 527	414 409

11/ OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Rezervy		
Všeobecné rezervy na úvěry (bod 6)	10 997	21 995
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	2 417 761	2 321 432
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	48 400	0
Všeobecné rezervy na finanční investice a rizika	0	0
Ostatní rezervy	21 587	29 880
Celkem	2 498 745	2 373 307
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 229 744	1 317 225
K ostatním aktivům (bod 10)	249	947
Celkem	1 229 993	1 318 172

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Všeobecné rezervy na úvěry	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Všeobecné rezervy na finanční investice a rizika	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2003	32 992	2 232 456	0	470 000	68 062	2 803 510
Tvorba	0	506 607	0	0	43 780	550 387
Použití a rozpuštění	-10 997	-417 631	0	-470 000	-81 962	-980 590
K 31. prosinci 2003	21 995	2 321 432	0	0	29 880	2 373 307
Tvorba	0	476 151	55 825	0	363 006	894 982
Použití a rozpuštění	-10 998	-379 822	-7 425	0	-371 299	-769 544
K 31. prosinci 2004	10 997	2 417 761	48 400	0	21 587	2 498 745

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Klasifikované úvěry klientům	Cenné papíry k obchodování	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2003	1 348 240	0	0	0	1 678 489
Tvorba	499 688	0	0	947	500 635
Použití a rozpuštění	-530 703	0	0	0	-530 703
K 31. prosinci 2003	1 317 225	0	0	947	1 318 172
Tvorba	533 305	0	0	0	533 305
Použití a rozpuštění	-620 786	0	0	-698	-621 484
K 31. prosinci 2004	1 229 744	0	0	249	1 229 993

Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných částek

tis. Kč	2004	2003
Ztráty z převodu pohledávek	2 943	31 940
Odpis pohledávek za klienty	90 331	120 931
Celkem	93 274	152 871
Výnosy z odepsaných pohledávek	551	171

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná.

Odepsané částky zahrnují nezaplacené jistiny včetně rozvahového příslušenství.

12/ ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Běžné účty bank	2 161	0
Závazky vůči ostatním bankám	26 383 657	26 215 084
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	1 658 771	1 357 382
Přijatá termínová depozita	3 550 000	2 829 000
Změna reálné hodnoty úvěrů přijatých od EIB	-2 885 421	-1 723 164
Změna reálné hodnoty úvěrů ostatních	19 255	0
Naběhlý úrok	242 738	259 059
Celkem	28 971 161	28 937 361

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance (EIB) 25 670 103 tis. Kč (2003: 25 729 008 tis. Kč). Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů ve výši 998 377 tis. Kč je součástí řádku Závazky vůči ostatním bankám. Řádek Změna reálné hodnoty zahrnuje očekávaný vliv forwardových měnových a úrokových sazeb.

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Česká spořitelna, a.s. – úvěr	1 658 771	100 000
Česká spořitelna, a.s. – depozitum	100 000	49 740
Celkem	1 758 771	149 740

Vedení Banky se domnívá, že přijaté vklady a přijaté úvěry od výše uvedených stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

13/ ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Závazky vůči státním institucím	7 112 866	6 819 203
Závazky vůči místním vládním institucím	25 629	117 254
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	300 967	561 048
Závazky vůči ostatním klientům	1 884 770	2 439 674
Naběhlý úrok	933	2 979
Celkem	9 325 165	9 940 158

V rámci položky "Závazky vůči státním institucím" jsou mimo jiné uvedeny fondy krytí rizik, pokud jsou poskytnuty zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Návratné zdroje pro financování úvěrů pro malé a střední podniky	2 272 787	2 531 338
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce	912 205	847 702

Závazky vůči členům konsolidačního celku

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
MUFIS, a.s. - běžný účet	7 831	12 478
MUFIS, a.s. - termínový vklad	258 800	294 280
Celkem	266 631	306 758

Banka přijímá vklady od členů konsolidačního celku včetně vedení, akcionářů a jimi ovládaných společností. Vedení Banky se domnívá, že takovéto vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

14/ OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (viz bod 24 c)	7 246	13 792
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (viz bod 24 c)	1 753 798	1 257 445
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	113 927	5 379
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	43 105	41 491
Ostatní	53 602	52 746
Celkem	1 971 678	1 370 853

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Úvěry Bydlení a Povodně	2 630 293	2 731 731
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 426	44 761
Celkem pohledávky	2 670 719	2 776 492
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 673 398	2 773 222
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 426	44 761
Celkem závazky	2 713 824	2 817 983
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	43 105	41 491

15/ VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2004	31. prosince 2003
8900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč (2002: 222 000 Kč)	2 131 550	2 131 550

Akcíe jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

V průběhu roku 2003 Banka zvýšila základní kapitál o 155 755 tis. Kč z nerozděleného zisku minulých let navýšením nominální hodnoty o 17 500 Kč na každou akcii.

Výše základního kapitálu k 31. prosinci 2004 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu k 31. prosinci:

Jméno a sídlo	2004 %	2003 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj ČR	24,25	24,25
Ministerstvo financí ČR	23,83	23,83
Komerční banka, a.s.	13,00	13,00
Česká spořitelna, a.s.	13,00	13,00
ČSOB, a.s.	1,67	1,67
Celkem	100,00	100,00

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2003 byl rozdělen a zisk za rok 2004 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2004	2003
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	13 624
Příděl do sociálního fondu	6 600	6 300
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	726	689
Převod do základního kapitálu	0	0
Převod do nerozděleného zisku	263 965	1 063
Dividendy	407 620	622 110
Čistý zisk	678 911	643 786

Tento postup je v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a stanovami Banky.

16/ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázány prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální závazky lze členit takto:

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Poskytnuté záruky za klienty celkem	9 325 727	8 201 122
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	1 378 751	4 218 708
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-2 466 161	-2 321 432
Čistá hodnota podrozvahových závazků	8 238 317	10 098 398

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2004 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností. Rezerva na podrozvahové závazky obsahuje i všeobecnou rezervu na záruky ve výši 454 206 tis. Kč. Tato rezerva byla vytvořena v souladu s tehdy platnými účetními předpisy. Rezerva bude Bankou dále analyzována a bude v souladu s platnou legislativou použita nebo rozpuštěna pro nepotřebnost do nejpozději 31. prosince 2005.

Banka využívá v repo operacích a reversních repo operacích výhradně obligace a jiné úročené cenné papíry. Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (bod 5).

Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči bankám a klientům (bod 12 a 13).

Potenciální závazky

Dne 21. února 2002 byla na Banku podána žaloba českou obchodní společností AO Invest, spol. s r.o. o náhradu škody ve výši 237 883 tis. Kč. Žalovaná škoda podle tvrzení žalobce vznikla v souvislosti se zprostředkovaným nákupem 1 050 kusů dluhopisů ZPS, a.s. původně v držení Banky. Soudní spor byl přerušen z důvodu prohlášení konkurzu na majetek AO Invest, spol. s r.o. Usnesením soudu byl připuštěn vstup nového žalobce Panaglobal INVEST, a.s. na místo dosavadního žalobce, proti čemuž Banka podala odvolání. Soudní spor nebyl dosud ukončen, a je nepravděpodobné, že by skončil v neprospěch Banky.

Kolaterály přijaté v REPO obchodech

V rámci repo operací banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 5 568 948 tis. Kč k 31. prosinci 2004, resp. 6 892 110 tis. Kč k 31. prosinci 2003. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 1 658 772 tis. Kč k 31. prosinci 2004, resp. 1 473 781 tis. Kč k 31. prosinci 2003. V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované Českou národní bankou, Ministerstvem financí České republiky a bankovními rezidenty. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované Českou národní bankou a Ministerstvem financí České republiky.

Banka eviduje v rámci přijatých kolaterálů i státní záruku za derivátové obchody, které uzavřela s MUFIS, a.s.

17/ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2004	2003
Úroky z mezibankovních transakcí	349 631	619 315
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	194 062	170 775
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 361 403	1 342 197
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	0
Úroky a diskont z dluhopisů	389 035	344 894
Celkem úrokové výnosy	2 294 131	2 477 181

V souladu s platnými postupy účtování jsou z evidovaných sankčních úroků do výnosů převáděny pouze skutečně uhrazené sankční úroky. Evidované nesplacené sankční úroky ve výši 500 752 tis. Kč (2003: 541 785 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18/ ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2004	2003
Úroky z mezibankovních transakcí	1 235 962	1 264 958
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	77 612	95 880
Úroky z vkladů státu	231 408	415 622
Náklady na zajišťovací úrokové deriváty	142 114	100 806
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluh. CP	827	213
Celkem úrokové náklady	1 687 923	1 877 479

19/ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2004	2003
Poplatky a provize z úvěrových činností	81 023	76 063
Poplatky a provize z platebního styku	188 687	166 850
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	40	57
Poplatky a provize z devizových operací	34	38 243
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	90	13
Poplatky a provize ze záruk	578 792	528 020
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	13 442	12 993
Celkem výnosy z poplatků	862 108	822 239

20/ ČISTÝ ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2004	2003
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	0	1 264
Zisk / (ztráta) z přecenění	29 799	38 440
Zisk / (ztráta) z devizových operací	19 265	- 49 135
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	- 24 932	- 374 969
Zisk / (ztráta) z ostatních derivátů	30 436	- 3 289
Celkem	54 568	- 387 689

Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů v roce 2003 zahrnuje zůstatkovou hodnotu záporné reálné hodnoty vzniklé při uzavření derivátů v celkové výši 383 918 tis. Kč.

21/ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V roce 2003 došlo k metodické změně v zaúčtování zajišťovacích derivátů. Záporná reálná hodnota, zaúčtovaná do nákladů roku 2003, byla posouzena jako daňově uznatelný náklad let 2001 a 2002 a vyloučena z daňově uznatelných nákladů roku 2003. Tím došlo ke zvýšení splatné daně roku 2003 o částku 119 118 tis. Kč. Zároveň byla podána dodatečná daňová přiznání za roky 2001 a 2002 na vrácení výše uvedené částky 119 118 tis. Kč. Očekávané vrácení této částky bylo promítnuto zaúčtováním pohledávky za finančním úřadem do ostatních provozních výnosů roku 2004.

22/ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2004	2003
Odměny dozorčí rady	665	580
Odměny představenstva	5 161	4 925
Mzdy a platy vedení	37 327	34 734
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	89 670	85 911
Sociální a zdravotní pojištění	47 458	44 900
Ostatní náklady na zaměstnance	4 523	3 651
Audit, právní a daňové poradenství	6 601	9 476
Nájemné	13 807	13 791
Ostatní správní náklady	93 173	81 626
Celkem	298 385	279 594

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2004 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2004	2003
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	27	26
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	228	232

23/ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2004	2003
Zisk před zdaněním	1 006 346	1 081 521
Výnosy nepodléhající zdanění	-990 926	-1 140 243
Daňově neuznatelné náklady	1 165 978	720 705
Položky snižující/zvyšující základ daně	-671	10 839
Daňový základ	1 180 727	672 822
Splatná daň z příjmů právnických osob	330 604	208 575
Odpočet poloviny sražené daně z dividend	0	-24 070
Daň z příjmů – splatná	330 604	184 505
Daň z příjmů – odložená	-3 169	253 229
Daň z příjmů celkem	327 435	437 734

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávkou lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	21 503	17 198
Ostatní rezervy a opravné položky	5 857	7 245
Rozdíl mezi účetními a daňovými opravkami	805	552
Rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů	0	0
Celkem odložená daňová pohledávka	28 164	24 995
Stav odložené daně k 1. 1.	24 995	643 864
Pohyb přes hospodářský výsledek	3 169	-253 229
Pohyb přes vlastní kapitál	0	-365 640
Stav odložené daně k 31. 12.	28 164	24 995

Banka podala dodatečné daňové přiznání za rok 2001 a 2002. Dopad do finančních výkazů je uveden v bodě 21 přílohy.

24/ INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH

a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

U klientů, kteří jsou podnikatelskými subjekty patřícími do okruhu malého a středního podnikání, dále u obcí, vodohospodářských společností, bytových družstev a společenství vlastníků bytových jednotek a neziskových organizací se úvěrové hodnocení provádí v souladu s vnitřními předpisy banky a vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z analýzy ekonomických a mimoekonomických aspektů. Mimoekonomické hodnocení zahrnuje analýzu vnějších a vnitřních faktorů, které ovlivňují činnost klienta a ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy na základě ekonomických ukazatelů a doplňujících informací. Hodnocení bonity je prováděno u každého obchodu s úvěrovým rizikem a posuzování úvěrového rizika je pravidelně prováděno po celou dobu trvání úvěrového obchodu. Úvěrové riziko je vyjádřeno zařazením klienta do příslušné třídy rizikové kategorie a úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

Měření úvěrového rizika portfolia

Banka používá následující metody měření rizika portfolia záruk a úvěrů:

Metoda kvantifikované ztráty z portfolia rozvahových i podrozvahových pohledávek porovnává celkové kvantifikované ztráty z pochybných a ztrátových pohledávek se splacenou částí těchto pohledávek. Do kvantifikace předpokládaných ztrát jsou zavedeny i hodnoty aktuálního zůstatku nestandardních pohledávek upravené empirickým a zavedeným koeficientem, který je odhadem míry defaultu u pohledávek v této kategorii.

Metoda vážené rizikové angažovanosti porovnává váženou rizikovou angažovanost s původní smluvní hodnotou úvěrů (hodnotou skutečného čerpání úvěru) a záruk. Vážená riziková angažovanost je tvořena sumou vytvořených opravných položek, sumou odepsaných pohledávek, sumou nezaplacené jistiny, sumou neuhrazených úroků a sumou neuhrazených smluvních sankcí na účtech klientů, a to v členění podle jednotlivých let trvání portfolia.

Metoda rizikové kategorie porovnává kvantifikované ztráty včetně podrozvahových hodnot (sankcí) s původní smluvní hodnotou úvěrů nebo záruk.

Pro měření úvěrového rizika k pohledávkám záručním a úvěrovým se v podmínkách banky používají převážně softwarové systémy pro hodnocení ekonomických i mimoekonomických aspektů úvěrového rizika v závislosti na typu klienta, objemu obchodu a výše úvěrového rizika banky. Zásady pro identifikaci, měření a sledování úvěrového rizika vyplývají z vnitřních předpisů banky, tzn. se zohledněním, zda se jedná o obchody úseku obchodního nebo úseku finančních služeb. Pro řízení úvěrového rizika je schválena soustava limitů.

Rizikové kategorie

Standardní 1 až 6 (ČNB 1), sledované 7 (ČNB 2), nestandardní 8 (ČNB 3), pochybné 9 (ČNB 4) a ztrátové 10 (ČNB 5).

U obchodů uzavíraných na finančních trzích a u emitentů cenných papírů vychází hodnocení bonity klienta z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur, dále z posouzení ekonomických a mimoekonomických aspektů. Za renomované agentury jsou považovány: Standard and Poor's, Moody's a Fitch Ratings. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu.

Tvorba opravných položek k pohledávkám a zajištění pohledávek

Banka vytváří opravné položky k pohledávkám jednotlivých klientů z nekrytého rizika, které představuje výše pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikovosti v souladu s příslušným opatřením ČNB.

Movité a nemovité zástavy jsou vedeny v účetnictví evidenčně a jsou oceňovány na základě znaleckého posudku (nominální hodnota zajištění). U nemovitostí banka provádí centrální přecenění na tržní ceny při změně tržních podmínek na základě cenových map zpracovaných externí agenturou. Ručení fyzických a právnických osob a směnky má banka v účetnictví vedeny evidenčně a oceňovány hodnotami stanovenými vnitřním předpisem banky.

Realizovatelná hodnota zajištění zohledňuje náklady na realizaci zajištění včetně časové hodnoty peněz. Pokud má klient rozvahovou pohledávku po splatnosti více jak 360 dní, banka nezohledňuje výši zajištění. Banka pro posuzování bonity jednotlivých pohledávek nevyužívá služby externích agentur.

Banka vytváří rezervy k podrozvahovým pohledávkám jednotlivých klientů z nekrytého rizika, které představuje výše podrozvahové pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikovosti v souladu s příslušným opatřením ČNB. Zajištění může být v držení ČMZRB nebo v držení úvěrující banky. O zajištění v držení úvěrující banky záruční banka účtuje v případě, že čerpání zaručovaného úvěru je podmíněno podpisem zástavních smluv. V souvislosti s poskytováním tzv. pásmových záruk ČMZRB o zajištění v držení úvěrující banky neúčtuje. Od listopadu 2004 banka vytváří rezervy i k nevyčerpaným úvěrům. Movité a nemovité zástavy jsou vedeny obdobným způsobem jako u úvěrů.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka vymáhá splatné pohledávky z bankovních záruk a úvěrů vlastním vytvořeným systémem správy rizikových obchodních případů s využitím veškerých zákonných instrumentů v souladu s obecně platnými právními předpisy. K zrychlení procesu vymáhání pracuje s rozhodčí doložkou u úvěrových smluv (počínaje rokem 2000) a vykonatelnými notářskými a exekutorskými zápisy.

Postup banky při vymáhání pohledávek u produktů bydlení

Vymáhání veškerých pohledávek patří výhradně do kompetence místně příslušného finančního úřadu. Banka zasílá informaci o neplnění podmínek půjčky klientem, včetně pohledávek po splatnosti, a pokud klient ve stanoveném termínu nedoloží splnění podmínky ani neuhradí dlužnou částku, zasílá banka místně příslušnému finančnímu úřadu (FÚ) podnět k zahájení řízení ve věci neoprávněného použití prostředků státního rozpočtu. Na základě sdělení FÚ o výsledku šetření a vystavení platebního výměru vyrovná pohledávky vůči státnímu rozpočtu určených k financování programu.

Postup banky při uplatňování sankcí za nedodržování podmínek programů v rámci programu START

Podnět finančnímu úřadu k uplatnění sankce za porušení podmínek programu podává banka, v případě kdy došlo k porušení podmínek programu. Banka bez zbytečného prodlení předává FÚ v místě sídla podnikatele informace a dokumenty dokládající porušení podmínek programu a umožňující uplatnění sankcí. V případě porušení podmínek programu zvýhodněného úvěru banka zastaví další čerpání úvěru, učiní úvěr předčasně splatným, předá podnět FÚ k uplatnění sankcí a vyrovná pohledávku z prostředků státního rozpočtu určených na financování programu.

Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmyslu podnikání – OPPI

Banka od 1.7.2004 poskytuje zvýhodněné úvěry v rámci OPPI. Úvěry jsou klientovi poskytované za nulovou úrokovou sazbu (úvěry v programu Start) nebo za zvýhodněnou úrokovou sazbu oproti tržním úrokovým sazbám (úvěry v programech Kredit, Inovace). Financování produktů je z prostředků státního rozpočtu, strukturálních fondů a z prostředků získaných Bankou na finančním trhu. Poměr mezi prostředky státního rozpočtu a strukturálních fondů a prostředky Banky je 60 : 40. V případě porušení podmínek programu jsou úvěry jednorázově splatné. Pokud není úvěr splacen, předává záruční banka podnět finančnímu úřadu k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a současně podle pravidel dohodnutých s Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky vyrovná pohledávku z úvěru k tíži prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů EU, které se na financování úvěrů podílely.

Zvýhodněné úvěry v programu KREDIT

Standardní zvýhodněný úvěr

Výše zvýhodněného úvěru je 2 až 5 mil. Kč se splatností do 6 let za 4 % p.a. Úvěr mohou získat malí podnikatelé s min. 2 a max. 5 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími. Úvěr je zajištěn pouze směnkou vystavenou příjemcem podpory avalovanou nejméně jednou fyzickou nebo právnickou osobou.

Podřízený úvěr

Jedná se úvěr ve výši 2 až 7 mil. Kč se splatností do 8 let s odkladem splátek až 5 let a pevnou úrokovou sazbou 3 % p.a. Úvěr mohou získat malí podnikatelé s minimálně 2 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími. Podřízenost úvěru je dána obchodními podmínkami smlouvy o úvěru mezi klientem a ČMZRB. Záruční banka uzavřením smlouvy o podřízeném úvěru souhlasí s tím, že závazky klienta ke splácení jistiny úvěru ze smlouvy o podřízeném úvěru budou do data první splátky tohoto úvěru zařazeny za všechny ostatní jeho zajištěné nebo nezajištěné peněžité závazky, které vznikly dříve, současně nebo následně po uzavření smlouvy o podřízeném úvěru. Úvěr je zajištěn pouze směnkou vystavenou příjemcem podpory avalovanou nejméně jednou fyzickou nebo právnickou osobou.

Malý úvěr

Výše úvěru je od 0,2 do 2 mil. Kč se splatností do 5 let za 4 % p.a. Úvěr mohou získat malí podnikatelé s max. 5 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími. Úvěr je zajištěn pouze směnkou vystavenou příjemcem podpory avalovanou nejméně jednou fyzickou nebo právnickou osobou.

Program START

V rámci programu jsou poskytovány bezúročné úvěry až do výše 1 mil. Kč se splatností do 6 let pro osoby, které poprvé vstupují do podnikání. Za začínající podnikatele se považují osoby, které byly zaregistrovány jako plátcí daně z příjmu na finančním úřadě v roce podání žádosti o podporu nebo v roce předchozím. Úvěr je zajištěn pouze směnkou vystavenou příjemcem podpory.

Program INOVACE

Malí a střední podnikatelé s minimálně 3 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími mohou získat úvěr ve výši 50 mil. Kč, se splatností až 9 let, s odkladem splátek až 4 roky a s pevnou úrokovou sazbou za 3 % p.a. k realizaci inovačních projektů. Ke snížení úvěrového rizika jsou používány zajišťovací instrumenty v rozsahu stanoveném vnitřními předpisy banky.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry malých a středních podniků a zvýhodněných úvěrů poskytnutých malým a středním podnikům a do pohledávek zejména z vodohospodářských úvěrů. Většina těchto úvěrů a záruk je poskytována v součinnosti se státní správou a vzhledem k tomu, že se stát u některých obchodů podílí na krytí části takových rizik, dochází k rozložení rizika na více subjektů. Pro eliminaci uvedených rizik banka nevyužívá žádné deriváty pro zajištění a neprovádí realokaci svých pozic. Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, ekonomické spjaté skupině dlužníků. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika jsou schvalovány představenstvem.

Instrumenty finančního trhu

V souladu s vnitřními předpisy banka definuje finanční instrumenty, do kterých může investovat. Jedná se především o depozita, dluhopisy (HZL, korunové dluhopisy a eurobonds, cizoměnové dluhopisy a eurobonds), směnky, deriváty (FRA, CCS, IRS). Protistrany obchodů uzavíraných na finančních trzích a emitenti cenných papírů mohou být pouze subjekty ze států zóny A. Úvěrové hodnocení protistran a emitentů vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur, dále z posouzení ekonomických a jiných aspektů. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu.

Rozvojové úvěry převzaté z Konsolidační banky, s.p.ú.

Nejvýznamnější objem 26 237 845 tis. Kč úvěrů tvoří úvěry poskytnuté Ministerstvu financí České republiky, které byly převzaty z Konsolidační banky, s.p.ú. ke dni 31.12.2000. Tyto úvěry jsou primárně určeny na rozvoj infrastruktury v České republice.

Členění podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2004

tis. Kč	tis. Kč				
	Tuzemsko	Evropská	Ostatní	Opravné	Celkem
Aktiva	tis. Kč	unie	tis. Kč	položky	tis. Kč
		tis. Kč	tis. Kč	a oprávk	
				tis. Kč	
Vklady u centrálních bank	142 934	0	0	0	142 934
Pohledávky za bankami	6 688 289	900 000	0	0	7 588 289
Pohledávky za klienty	30 957 643	0	0	-1 229 744	29 727 899
Cenné papíry k obchodování	0	0	0	0	0
Cenné papíry k prodeji	5 528 082	2 349 721	401 038	0	8 278 841
Cenné papíry držené do splatnosti	1 349 737	356 406	0	0	1 706 143
Podíly v ekvivalenci	97 675	0	0	0	97 675
Ostatní aktiva	1 253 731	124 753	0	-401 466	977 018
	46 018 091	3 730 880	401 038	-1 631 210	48 518 799

31. prosince 2003

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	144 615	0	0	0	0	144 615
Pohledávky za bankami	8 027 479	0	0	0	0	8 027 479
Pohledávky za klienty	30 269 175	0	0	0	- 1 317 225	28 951 950
Cenné papíry k obchodování	1 066 657	0	0	0	0	1 066 657
Cenné papíry k prodeji	5 471 187	2 464 636	83 648	297 680	0	8 317 151
Cenné papíry držené do splatnosti	352 867	322 209	0	0	0	675 076
Podíly v ekvivalenci	63 564	0	0	0	0	63 564
Ostatní aktiva	1 106 668	44 487	0	0	- 344 490	806 665
	46 502 212	2 831 332	83 648	297 680	- 1 661 715	48 043 154

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2004	181 066	75
2003	138 838	50

* Údaje jsou uváděny včetně úroků z prodlení evidovaných v podrozvaze.

b) Tržní riziko

Charakteristika tržních rizik

Základní strategie řízení tržních rizik je upravena ve vnitřních předpisech a dokumentech schvalovaných představenstvem banky a stanoví zejména:

- přijatelnou míru tržních rizik,
- metody pro řízení tržních rizik,
- soustavu používaných limitů,
- základní požadavky na organizační strukturu banky z hlediska řízení tržních rizik včetně stanovení pravomocí, odpovědností a toku informací.

Charakteristika operací spojených s tržním rizikem

Banka je vystavena tržním rizikům ztráty při nákupu, držení a prodeji investičních instrumentů vymezených v Investiční strategii ČMZRB. Toto riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách a měnách.

Měření tržního rizika

Pro měření úrokového rizika Banka používá základní metody (úroková GAP analýza, durace, elasticita úrokové sazby) a metody pro výpočet kapitálové přiměřenosti stanovené Vyhláškou ČNB č. 333/2002 Sb. Dále má Banka stanovenou soustavu interních limitů omezujících tržní riziko. Úrokovou GAP analýzou je měřeno úrokové riziko obchodního a bankovního portfolia společně a je omezeno limity na čistou úrokovou pozici v každém časovém pásmu. Úrokové riziko všech portfolií dluhopisů je omezeno limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů. Stresové testování Banka používá pouze v omezené míře.

Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálové přiměřenosti a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálové přiměřenosti. Měnové riziko je omezováno limity stanovenými ve Vyhlášce ČNB č. 333/2002 Sb.

Limity pro riziko změny úrokové míry omezují velikost úrokového GAP v každém časovém pásmu úrokové GAP analýzy ve vztahu ke kapitálu banky a je vyjádřen v %.

Limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů omezují tržní riziko portfolií dluhopisů určených k obchodování a k prodeji společně a portfolií dluhopisů držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích a neurčených k obchodování společně. Metody výpočtů těchto limitů jsou založeny na principech durační analýzy.

Interní limit kapitálové přiměřenosti zpřísňuje externí limit kapitálové přiměřenosti daný bankovním regulátorem.

c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

tis. Kč	2004		2003	
	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek
Úrokové deriváty				
FRA	0	0	1 000 000	1 000 000
Swapy	100 000	100 000	200 000	200 000
Měnové deriváty				
Forwardy	693 340	690 620	842 618	839 486
Swapy	1 006 994	961 388	1 081 748	561 907
Celkem	1 800 334	1 752 008	3 124 366	3 080 122

tis. Kč	2004		2003	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
FRA	0	0	12	0
Swapy	0	6 950	0	13 792
Měnové deriváty				
Forwardy	168 958	166 239	147 392	144 261
Swapy	147 638	117 959	112 193	95 379
Celkem	316 596	291 148	259 597	253 432

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	0	100 000	100 000
Forwardy	693 340	0	0	0	693 340
Swapy měnové	50 381	45 698	847 515	63 400	1 006 994
Celkem	743 721	45 698	847 515	163 400	1 800 333

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2003:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
FRA	0	1 000 000	0	0	1 000 000
Swapy úrokové	200 000	0	0	0	200 000
Forwardy	0	0	842 618	0	842 618
Swapy měnové	54 506	48 607	947 255	31 880	1 081 748
Celkem	254 506	1 048 607	1 789 873	31 380	3 124 366

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	2004		2003	
	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	557 556	557 556	0	0
Měnové deriváty				
Swapy	9 606 100	10 209 658	10 446 832	10 540 337
Celkem	10 163 656	10 767 214	10 446 832	10 540 337

tis. Kč	2004		2003	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	6 283	296	0	0
Měnové deriváty				
Swapy	24 597	1 469 600	79 206	1 017 805
Celkem	30 880	1 469 896	79 206	1 017 805

Splatnosti zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy měnové	441 854	876 348	5 163 375	3 124 523	9 606 100
Swapy úrokové	0	100 000	350 289	107 267	557 556
Celkem	441 854	976 348	5 513 664	3 231 790	10 163 656

Splatnosti zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy měnové	398 397	861 858	4 686 294	4 500 282	10 446 832

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Hodnoty měnových pozic jsou k dispozici denně. V případě, že dojde k překročení limitů, postupuje Banka v souladu s vnitřními předpisy, které se týkají limitů pro měnové pozice.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a pasiva Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

31. prosince 2004

tis. Kč	Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem
Vklady u centrálních bank	142 924	8	0	2	0	0	142 934
Pohledávky za bankami	7 578 421	9 508	360	0	0	0	7 588 289
Pohledávky za klienty	22 737 081	6 946 352	44 466	0	0	0	29 727 899
Cenné papíry k obchodování	0	0	0	0	0	0	0
Cenné papíry k prodeji	7 541 200	191 115	246 567	0	0	299 959	8 278 841
Cenné papíry do splatnosti	1 706 143	0	0	0	0	0	1 706 143
Podíly v ekvivalenci	97 675	0	0	0	0	0	97 675
Ostatní aktiva	971 053	5 965	0	0	0	0	977 018
	40 774 497	7 152 948	291 393	2	0	299 959	48 518 799
Závazky vůči bankám	12 427 050	16 499 645	44 466	0	0	0	28 971 161
Závazky vůči klientům	9 305 551	19 261	353	0	0	0	9 325 165
Rezervy	2 498 745	0	0	0	0	0	2 498 745
Ostatní závazky	3 591 342	0	153	0	6	0	3 591 501
Vlastní kapitál	4 132 227	0	0	0	0	0	4 132 227
	31 954 915	16 518 906	44 972	0	6	0	48 518 799
Netto rozvahová pozice	8 819 582	-9 365 958	246 421	2	-6	299 959	0
Netto podrozvahová pozice	-12 473 032	9 257 956	-223 650	0	0	-272 668	-3 711 394
Netto pozice	-3 653 450	-108 002	22 771	2	-6	27 291	-3 711 394

31. prosince 2004

tis. Kč	Kč	EUR	USD	SKK	GBP	Celkem
Vklady u centrálních bank	144 582	21	5	3	4	144 615
Pohledávky za bankami	8 009 463	16 345	1 671	0	0	8 027 479
Pohledávky za klienty	21 486 111	7 406 332	59 507	0	0	28 951 950
Cenné papíry k obchodování	1 066 657	0	0	0	0	1 066 657
Cenné papíry k prodeji	8 046 157	34 905	236 089	0	0	8 317 151
Cenné papíry do splatnosti	675 076	0	0	0	0	675 076
Podíly v ekvivalenci	63 564	0	0	0	0	63 564
Ostatní aktiva	796 294	10 371	0	0	0	806 665
	40 287 904	7 467 974	297 272	3	4	48 053 157
Závazky vůči bankám	10 532 716	18 345 138	59 507	0	0	28 937 361
Závazky vůči klientům	9 921 027	17 477	1 654	0	0	9 940 158
Rezervy	2 373 307	0	0	0	0	2 373 307
Ostatní závazky	2 753 818	0	190	0	19	2 754 027
Vlastní kapitál	4 048 304	0	0	0	0	4 048 304
	29 626 172	18 362 615	61 351	0	19	48 053 157
Netto rozvahová pozice	10 658 732	-10 894 641	235 921	3	-15	0
Netto podrozvahová pozice	-16 467 152	10 906 401	-205 232	0	0	-5 765 983
Netto pozice	-5 808 420	11 760	30 689	3	-15	-5 765 983

e) Úrokové riziko

Záměrem Banky je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	134 885	0	0	0	8 049	142 934
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	498 815	1 809 401	1 148 589	637 361	0	4 094 166
Pohledávky za bankami	6 676 207	250 000	651 836	0	10 246	7 588 289
Pohledávky za klienty	1 158 664	1 866 845	9 085 746	17 650 661	-34 017	29 727 899
Dluhové cenné papíry	1 197 713	1 640 227	2 987 693	65 185	0	5 890 818
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	97 675	97 675
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	253 738	253 738
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	33 938	33 938
Ostatní aktiva	0	0	0	0	577 527	577 527
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	111 815	111 815
Celkem	9 666 284	5 566 473	13 873 864	18 353 207	1 058 971	48 518 799
Závazky vůči bankám	4 660 200	1 828 660	8 730 061	16 375 669	-2 623 429	28 971 161
Závazky vůči klientům	4 359 619	111 903	31 930	1 944 295	2 877 418	9 325 165
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 971 678	1 971 678
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 619 823	1 619 823
Rezervy	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 132 227	4 132 227
Celkem	9 019 819	1 940 563	8 761 991	18 319 964	10 476 462	48 518 799
Netto rozvahová pozice	646 465	3 625 910	5 111 873	33 243	-9 417 491	0

31. prosince 2003

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	144 615	144 615
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	1 003 277	1 075 187	1 443 761	234 877	0	3 757 102
Pohledávky za bankami	7 773 063	252 255	0	0	2 161	8 027 479
Pohledávky za klienty	597 358	379 905	1 514 897	28 333 532	- 1 873 742	28 951 950
Dluhové cenné papíry	1 921 834	1 920 014	2 395 145	64 789	0	6 301 782
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	63 564	63 564
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	271 342	271 342
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	44 294	44 294
Ostatní aktiva	0	0	0	0	414 409	414 409
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	76 620	76 620
Celkem	11 295 533	3 627 360	5 353 803	28 633 198	- 856 737	48 053 157
Závazky vůči bankám	14 875 423	1 544 381	593 065	13 647 656	-1 723 164	28 937 361
Závazky vůči klientům	1 389 745	157 729	229 933	101 028	8 061 723	9 940 158
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 370 853	1 370 853
Výnosy a výdaje příštích obd.	0	0	0	0	1 383 175	1 383 175
Rezervy	0	0	0	0	2 373 307	2 373 307
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 048 304	4 048 304
Celkem	16 265 168	1 702 110	822 998	13 748 684	15 514 198	48 053 157
Netto rozvahová pozice	-4 969 635	1 925 250	4 530 805	14 884 514	-16 370 934	0

f) Riziko likvidity

Základním nástrojem pro řízení likvidity v Bance je evidence a plánování peněžních toků Banky. K podpoře řízení likvidity slouží dva mechanismy - avíza plateb a stanovování cen. Strategie řízení likvidity je stanovena a zabezpečena sestavováním *Scénáře likvidity a Pohotovostního plánu pro mimořádné okolnosti ohrožující likviditu banky*. Likvidní pozice Banky je sledována prostřednictvím limitu likvidní rezervy ve vztahu k hodnotě upravené vážené rizikové angažovanosti a soustavným sledováním Limitu pro krátkodobou likviditu, který omezuje riziko likvidity s výhledem na 90 dnů.

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudrhuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Následující tabulka člení aktiva a závazky Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	142 934	0	0	0	0	142 934
CP přijímané ČNB k refinan.	515 581	1 813 168	1 130 261	635 156	0	4 094 166
Pohledávky za ost. bankami	6 686 453	250 000	651 836	0	0	7 588 289
Pohledávky vůči klientům	3 491 607	1 644 641	8 689 091	15 902 285	275	29 727 899
Dluhové cenné papíry	128 414	540 955	4 558 509	662 940	0	5 890 818
Ostatní aktiva	189 011	22 723	157 064	212	705 683	1 074 693
Celkem	11 154 000	4 271 487	15 186 761	17 200 593	705 958	48 518 799
Závazky vůči bankám	4 829 547	1 902 050	8 730 061	13 490 248	19 255	28 971 161
Závazky vůči klientům	1 185 901	112 162	31 930	2 690 775	5 304 397	9 325 165
Rezervy	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Ostatní závazky	393 472	678 479	1 823 765	502 430	193 355	3 591 501
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 132 227	4 132 227
Celkem	6 408 920	2 692 691	10 585 756	16 683 453	12 147 979	48 518 799
Netto rozvahová pozice	4 745 080	1 578 796	4 601 005	517 140	-11 442 021	0

31. prosince 2003

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	144 615	0	0	0	0	144 615
CP přijímané ČNB k refinan.	1 013 567	1 089 899	1 420 537	233 099	0	3 757 102
Pohledávky za ost. bankami	7 777 479	250 000	0	0	0	8 027 479
Pohledávky vůči klientům	2 427 718	1 832 576	7 929 582	16 762 074	0	28 951 950
Dluhové cenné papíry	806 252	1 412 329	3 712 667	370 534	0	6 301 782
Ostatní aktiva	114 716	7 525	0	0	747 988	870 229
Celkem	12 284 347	4 592 329	13 062 786	17 365 707	747 988	48 053 157
Závazky vůči bankám	3 284 857	2 483 815	7 410 239	15 510 859	247 591	28 837 361
Závazky vůči klientům	1 937 289	192 226	189 337	2 981 163	4 640 143	9 940 158
Rezervy	0	0	0	0	2 373 307	2 373 307
Ostatní závazky	239 900	377 231	753 268	104 434	1 279 194	2 754 027
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 048 304	4 048 304
Celkem	5 462 046	3 053 272	8 352 844	18 596 456	12 588 539	48 053 157
Netto rozvahová pozice	6 822 301	1 539 057	4 709 942	-1 230 749	-11 840 551	0

g) Operační riziko

Systém řízení operačního rizika v Bance (dále jen „OR“) je postaven na čtyřech pilířích:

- strategii (jasná vize, postoj vedení, kultura),
- organizaci (představenstvo banky, Výbor pro řízení aktiv a pasiv, interní audit, koordinátor řízení operačního rizika, útvary banky),
- procesech (identifikaci, hodnocení, protipatření, sledování a vykazování),
- infrastruktuře (systému, zdroji informací, sběru informací, komunikaci).

Identifikace operačního rizika

Banka identifikuje jednotlivá OR ve všech útvarech banky a dále je kategorizuje dle příčiny (lidský faktor, interní proces, informační systém, vnější faktor). Za identifikaci OR je primárně odpovědný vedoucí útvaru, kde riziko vzniká (formou sebehodnocení). Za sběr informací od jednotlivých útvarů a jejich zpracování je zodpovědný koordinátor. Banka identifikuje a zaznamená každé riziko, kterému je vystavena, a to i takové riziko, které díky stávajícím implementovaným protiopatřením za riziko nepovažuje.

Hodnocení operačního rizika

OR se hodnotí z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu (stupnice 1 až 5) a závažnosti dopadu v případě jeho výskytu (stupnice 1 až 5). Banka zvolila kvalitativní přístup k hodnocení rizika, který lépe vyhovuje potřebám a situaci v bance. Hodnocení vychází z kvalifikovaného odhadu a používá stupnice pro hodnocení pravděpodobnosti výskytu a úrovně dopadu. Po provedení ohodnocení jsou jednotlivá rizika rozdělena dle celkové významnosti (rizikovosti) do třech úrovní rizikovosti:

- nízká (ideální stav rizikovosti, kdy banka provádí pouze kontrolu funkčnosti stávajících opatření),
- střední (riziko je možné akceptovat pouze pokud by byla implementace vhodného protiopatření k jeho snížení příliš nákladná),
- vysoká (riziko není možné akceptovat, je nutné implementovat další protiopatření a jeho snížení).

Protiopatření

Za vhodné protiopatření proti OR odpovídá útvar, kde riziko vzniká (snížení pravděpodobnost výskytu operačního rizika nebo jeho dopadu na banku).

Sledování a vykazování

Základním nástrojem pro sledování je databáze incidentů a zpráva o řízení operačního rizika v bance. Výsledkem aktivit je rizikový profil banky. Do událostí OR jsou zahrnovány všechny události, které mají přímý dopad do zisku a ztrát banky podle činnosti banky, při které událost nastala.

25/ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2004.

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

se sídlem: Jeruzalémská 964/4, Praha 1

Identifikační číslo: 44848943

Hlavní předmět podnikání: poskytování bankovních služeb v rozsahu licence udělené Českou národní bankou

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2004. Za sestavení konsolidované účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit názor na konsolidovanou účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů České republiky. Tyto směrnice vyžadují, abychom plánovali a provedli audit s cílem získat přiměřenou míru jistoty, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření účetních záznamů a dalších informací prokazujících údaje v konsolidované účetní závěrce. Audit také zahrnuje posouzení účetních postupů a významných odhadů použitých společností při sestavení závěrky a posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit dává přiměřený základ pro vyslovení výroku na konsolidovanou účetní závěrku.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace konsolidačního celku společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

V Praze dne 28. února 2005

Auditorská společnost:
Deloitte s.r.o.
Osvědčení č. 79
zastoupená:



Michal Petrman, jednatel

Odpovědný auditor:
Michal Petrman
Osvědčení č. 1105





012345678

Zpráva představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2004

012345678

Zpráva představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2004

Ovládaná osoba: Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.

Ovládající osoba k 31. 12. 2004:

Česká republika zastoupená: Ministerstvem průmyslu a obchodu (24,25 %)
Ministerstvem pro místní rozvoj (24,25 %)
Ministerstvem financí (23,83 %)

I. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou

Smluvní vztahy mezi Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a. s. (dále též „ČMZRB“, nebo „záruční banka“) a Českou republikou zastoupenou jedním nebo i více orgány státní správy se v roce 2004 koncentrovaly do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programů podpory malého a středního podnikání a správy finančních prostředků v souvislosti s úvěry přijatými Českou republikou od Evropské investiční banky na programy obnovy a budování infrastruktury v České republice.

V roce 2004 nedošlo ke vzniku žádné újmy z obchodů uskutečněných na základě dále uvedených smluv, resp. dodatků k těmto smlouvám.

1/ Dodatky č. 4 až 8 k Dohodě o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2001 - 2004 v letech 2003 a 2004 (dále jen „Dohoda MSP“)

- Smluvní strany: Česká republika zastoupená Ministerstvem průmyslu a obchodu (MPO), Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.
- Datum uzavření Dohody MSP: 20. 12. 2002
- Předmět ujednání: Dohodou MSP byly sjednány postupy a podmínky
 - pro realizaci programů ZÁRUKA, KREDIT, TRH, KOOPERACE, START, VESNICE, REGENERACE a SPECIAL schválených usnesením vlády České republiky č. 1257/2000 z 11. 12. 2000 (dále jen „programy“),
 - pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování těchto programů.

Pro realizaci programů v roce 2004 byla ustanovení Dohody MSP upravena následujícími dodatky:

- **Dodatkem č. 4** ze dne 3. 12. 2003 bylo stanoveno znění programů platné od 1. 1. 2004, výše finančních prostředků převedených z MPO a podmínky jejich užití pro realizaci programů v roce 2004.
- **Dodatkem č. 5** ze dne 27. 2. 2004 byla na základě usnesení vlády České republiky č. 1033/2003 rozšířena možnost využití zvýhodněného úvěru v programu KREDIT.
- **Dodatkem č. 6** ze dne 20. 5. 2004 byly v souladu se zákonem č. 479/2003 Sb., o změně rozpočtových pravidel, upraveny zásady postupu při uplatňování sankcí za nedodržení podmínek programů, stanoveny podmínky ukončení příjmu žádostí o úvěry v programech KREDIT a START ke dni 30. 6. 2004 a umožněno využití prostředků ze splátek dřívějších úvěrů pro realizaci nových úvěrových programů v Operačním programu Průmysl a podnikání.
- **Dodatkem č. 7** ze dne 8. 7. 2004 byly upřesněny podmínky užití prostředků určených na financování schválených programů a stanoveny zásady postupu k optimalizaci dalšího průběhu jejich realizace.
- **Dodatkem č. 8** ze dne 14. 9. 2004 byl pozastaven příjem žádostí o podporu v příspěvkových programech ke dni 20. 9. 2004 a upřesněny podmínky financování úvěrového programu KREDIT ze zdrojů mezibankovního trhu.

Na základě Dohody MSP zabezpečovala záruční banka zejména příjem žádostí a jejich vyhodnocování a rozhodovala o poskytnutí podpor formou bankovní záruky, zvýhodněného úvěru nebo finančního příspěvku.

V roce 2004 poskytla ČMZRB v rámci plnění Dohody MSP:

- 511 záruk za bankovní úvěry a leasing (bez vadia) ve výši 3 076 mil. Kč, (resp. 758 záruk v celkové výši 3 257 mil. Kč, vč. vadia),
- 1 378 zvýhodněných úvěrů ve výši 1 176 mil. Kč,
- 1 362 finančních příspěvků ve výši 245 mil. Kč.

■ Provozní a rizikové náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto podpor jsou hrazeny v ceně záruk, úrocích z úvěrů či poplatcích u finančních příspěvků. Vzhledem k výsledkům obdobných obchodních aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení banky vznik újmy z těchto obchodů.

2/ Dohoda o realizaci vybraných programů Operačního programu Průmysl a podnikání v letech 2004 až 2006 (dále jen „Dohoda OPPP“) a Dodatek č. 1 k Dohodě OPPP

- Smluvní strany: Česká republika zastoupená Ministerstvem průmyslu a obchodu, ČMZRB
- Datum uzavření Dohody OPPP: 20. 5. 2004
- Předmět ujednání: Dohodou OPPP byly sjednány podmínky a postupy
 - pro realizaci programů KREDIT, START a INOVACE schválených usnesením vlády České republiky č. 414/2004 z 28. 4. 2004 (dále jen „programy OPPP“),
 - pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování programů OPPP.
- Dodatkem č. 1 uzavřeným dne 5. 11. 2004 bylo upraveno znění programů OPPP a upřesněna výše finančních prostředků a podmínky jejich užití pro realizaci programů KREDIT a START v letech 2004 až 2006.
- Na základě Dohody OPPP zabezpečovala záruční banka zejména příjem žádostí, jejich vyhodnocování a rozhodovala o poskytnutí zvýhodněných úvěrů. V roce 2004 záruční banka poskytla:
 - 60 úvěrů v programu KREDIT ve výši 115 mil. Kč,
 - 153 úvěrů v programu START ve výši 65 mil. Kč.
- Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto úvěrů jsou hrazeny Ministerstvem průmyslu a obchodu formou odměny za správu úvěrů. Riziko poskytovaných úvěrů je kryto sjednanými zásadami rozdělení rizika mezi záruční banku a Ministerstvo průmyslu a obchodu. Vzhledem k výsledkům obdobných obchodních aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení banky vznik újmy z těchto obchodů.

3/ Dohoda o poskytnutí bankovních služeb č. j. 5320/2004-52

- Smluvní strany: Česká republika zastoupená Ministerstvem pro místní rozvoj (MMR) a Ministerstvem financí (MF), ČMZRB.
- Datum uzavření dohody: 1. 4. 2004
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek a postupů pro realizaci Regionálního programu podpory rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů na území NUTS 2 Severozápad a Moravskoslezsko a dalších regionů se soustředěnou podporou státu v roce 2004 a dále podmínek a postupů pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování programu. Na základě této dohody zabezpečila záruční banka otevírání operativních běžných účtů pro příjemce dotací a prováděla proplácení faktur předložených příjemci dotací.

- V roce 2004 vyplatila záruční banka na základě Rozhodnutí o poskytnutí dotace vydaných Ministerstvem pro místní rozvoj celkem 130 mil. Kč ve formě dotací, které podpořily podnikatelské záměry 26 podnikatelských subjektů.
- Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto služeb jsou kryty ze smluvního poplatku, který hradí MMR.

4/ Správa finančních prostředků

V roce 2004 byly uzavřeny níže vyjmenované smluvní dokumenty. Vzhledem k výsledkům obdobných obchodních aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení banky vznik újmy z obchodů realizovaných na základě uvedených smluvních vztahů. V souvislosti s poskytováním služeb při správě finančních prostředků nevznikly bance žádné dodatečné náklady ani rizika.

a) Smlouva o správě finančních prostředků na Projekt silničního okruhu Prahy - část jihozápadní

- Smluvní strany: Česká republika zastoupená Ministerstvem financí (MF), ČMZRB, Státní fond dopravní infrastruktury (SFDI).
- Datum podpisu: 22. 4. 2004
- Předmět ujednání: Touto smlouvou byla záruční banka zmocněna Ministerstvem financí a Státním fondem dopravní infrastruktury provádět finanční řízení uvedeného projektu v rozsahu stanoveném smlouvou a jednat jménem MF při zabezpečování dalších souvisejících finančních operací.

b) Smlouva o správě finančních prostředků na Projekt dálnice D 8, úsek Trmice – státní hranice ČR/SRN

- Smluvní strany: Česká republika zastoupená Ministerstvem financí, ČMZRB.
- Datum podpisu: 29. 10. 2004
- Předmět ujednání: Touto smlouvou MF zmocnilo banku, aby prováděla finanční řízení uvedeného projektu v rozsahu stanoveném touto smlouvou a jednala jeho jménem při zabezpečování dalších souvisejících finančních operací.

c) Smlouva o spolufinancování Projektu dálnice D 8, úsek Trmice – státní hranice ČR/SRN z prostředků Státního fondu dopravní infrastruktury

- Smluvní strany: Česká republika zastoupená Ministerstvem financí, SFDI, ČMZRB.
- Datum podpisu: 26. 11. 2004
- Předmět ujednání: Stanovení vzájemných vztahů a povinností smluvních stran při financování uvedeného projektu a dalších souvisejících finančních operací.

d) Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu dálnice D 8, úsek Trmice – státní hranice ČR/SRN

- Smluvní strany: Česká republika zastoupená Ministerstvem dopravy, ČMZRB.
- Datum podpisu: 30. 11. 2004
- Předmět ujednání: Upřesnění práv a povinností smluvních stran při financování uvedeného projektu, a to ve vazbě na Smlouvu o správě finančních prostředků uvedenou pod bodem a).

e) **Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na Projekt odstraňování povodňových škod z roku 2002 v České republice**

- Smlouva byla uzavřena 7. 2. 2003 mezi ČMZRB a Českou republikou zastoupenou Ministerstvem financí.
- Dodatek podepsán 22. 12. 2004.

f) **Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na Projekt dálničního obchvatu Plzně a souvisejících silničních přivaděčů**

- Smlouva ze dne 23. 8. 2002 byla uzavřena mezi ČMZRB, SFDI a Českou republikou zastoupenou Ministerstvem financí.
- Dodatek podepsán 22. 12. 2004.

g) **Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na Projekt silničního okruhu Prahy - část jihozápadní**

- Smlouva byla uzavřena dne 22. 4. 2004 mezi ČMZRB, SFDI a Českou republikou zastoupenou Ministerstvem financí.
- Dodatek podepsán 22. 12. 2004.

h) **Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na Projekt Českých dálnic B**

- Smlouva ze dne 4. 7. 2002 byla uzavřena mezi ČMZRB, SFDI a Českou republikou zastoupenou Ministerstvem financí.
- Dodatek podepsán dne 22. 12. 2004.

Předmětem dodatků uvedených pod písmeny e) až h) byla aktualizace finančních toků k zajištění zákona o rozpočtových pravidlech a souvisejících předpisů. Současně byly provedeny dílčí úpravy některých ustanovení příslušných smluv vyvolané konkrétními potřebami vzniklými při financování jednotlivých programů nebo projektů. V důsledku uzavření těchto dodatků nevznikly záruční bance dodatečné náklady ani rizika.

i) **Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na Program prevence před povodněmi**

- Smlouva byla podepsána dne 20. 11. 2002 mezi ČMZRB a Českou republikou zastoupenou Ministerstvem financí.
- Dodatek uzavřen dne 25. 8. 2004.

j) **Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Programu prevence před povodněmi**

- Smlouva byla uzavřena 29. 11. 2002 mezi ČMZRB a Českou republikou zastoupenou Ministerstvem zemědělství.
- Dodatek podepsán dne 20. 8. 2004.

k) **Dodatek č. 2 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na Program prevence před povodněmi**

- Smlouva byla uzavřena mezi ČMZRB a Českou republikou zastoupenou Ministerstvem financí dne 20. 11. 2002, znění upraveno Dodatkem č. 1 z 25. 8. 2004 (viz bod i).
- Dodatek č. 2 byl podepsán dne 22. 12. 2004.

Předmětem dodatků uvedených pod písmeny i) až k) byla aktualizace ustanovení smluv z roku 2002 týkajících se čerpání finančních prostředků pro další subjekty a provedení úprav k zajištění zákona o rozpočtových pravidlech a souvisejících předpisů. Uzavřením těchto dodatků nevznikly záruční bance dodatečné náklady ani rizika.

5/ Obchodování na finančních trzích

V roce 2004 uzavřela ČMZRB níže uvedené smlouvy, resp. dodatky smluv, s následujícími subjekty:

a) *Ministerstvo dopravy*

- Dodatek č. 1 ze dne 30. 1. 2004 ke Smlouvě číslo 15/2003/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu.

b) *Ministerstvo průmyslu a obchodu*

- Smlouva číslo 04/2004/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu ze dne 20. 5. 2004;
- Smlouva číslo 16/2004/POA o vypořádání blokových obchodů s cennými papíry ze dne 2. 6. 2004.

c) *Ministerstvo zemědělství*

- Dodatek č. 3 ze dne 20. 8. 2004 ke Smlouvě číslo 18/2001/UB o zřízení a vedení speciálního běžného účtu.

Všechny uvedené smlouvy a dodatky byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a bance z těchto smluvních vztahů nevznikla žádná újma.

6/ Depozitní operace a operace s cennými papíry

V průběhu roku 2004 ukládali u ČMZRB depozita se splatností do 1 roku tito klienti:

- Ministerstvo pro místní rozvoj,
- Ministerstvo průmyslu a obchodu,
- Ministerstvo financí.

Operace s cennými papíry provádělo v průběhu roku 2004 Ministerstvo průmyslu a obchodu.

Všechny výše uvedené operace probíhaly za standardních obchodních podmínek a bance z těchto operací nevznikla žádná újma.

II. Vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Smluvní vztahy mezi Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a. s., a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v roce 2004 koncentrovaly zejména do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programu oprav panelových domů a dalších podpor bydlení, služeb finančního manažera, vedení běžných účtů, provádění depozitních a úvěrových operací a operací s cennými papíry. Tyto smluvní vztahy se týkaly Státního fondu rozvoje bydlení, Státního fondu dopravní infrastruktury, Ředitelství silnic a dálnic České republiky, Správy železniční a dopravní cesty, s. o., Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a. s., Státního zemědělského intervenčního fondu, Státního fondu životního prostředí, Fondu národního majetku, České energetické agentury, České exportní banky, a. s., a společnosti Konpo, s. r. o.

V roce 2004 nedošlo ke vzniku žádné újmy z obchodů uskutečněných na základě dále uvedených smluvních dokumentů uzavřených se jmenovanými organizacemi.

1/ Správa finančních prostředků

a) Smlouva o financování projektu Výstavba dálnice D 8 Trmice – státní hranice ČR/SRN

- Smluvní strany: ČMZRB, SFDI, Ředitelství silnic a dálnic České republiky.
- Datum podpisu smlouvy: 1. 6. 2004
- Předmět ujednání: Touto smlouvou byly upraveny vzájemné vztahy mezi smluvními stranami při financování uvedeného projektu z rozpočtu SFDI.

b) Dodatek č. 1 ke Smlouvě o financování projektu Výstavba dálnice D 8 Trmice – státní hranice ČR/SRN

- Smluvní strany: ČMZRB, SFDI, Ředitelství silnic a dálnic České republiky.
- Datum podpisu dodatku: 30. 11. 2004
- Předmět ujednání: stanovení postupu při úhradě odměny za činnosti, které ČMZRB zajistila jako finanční manažer.

2/ Obchodování na finančních trzích

V roce 2004 uzavřela ČMZRB smlouvy za obvyklých obchodních podmínek s následujícím subjekty ovládanými státem:

a) Správa železniční dopravní cesty, státní organizace

- Dodatek č. 1 ze dne 29.10. 2004 ke Smlouvě číslo 2/2003/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu;
- Dodatek č. 1 ze dne 29. 10. 2004 ke Smlouvě číslo 15/2004/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu;
- Smlouva číslo 15/2004/U o zřízení a vedení speciálních běžných účtů z 24. 5. 2004;
- Rámcová smlouva číslo 15/2004/T o termínovaných vkladech ze dne 24. 5. 2004;
- Dodatek č. 1 ze dne 29. 10. 2004 ke Smlouvě číslo 18/2004/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu;
- Smlouva číslo 18/2004/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu z 18. 6. 2004;
- Rámcová smlouva číslo 18/2004/T o termínovaných vkladech ze dne 18. 6. 2004;
- Dodatek č. 1 ze dne 29. 10. 2004 ke Smlouvě číslo 22/2003/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu;
- Smlouva číslo 20/2004/UE o zřízení a vedení speciálních běžných účtů ze dne 28. 6. 2004;
- Smlouva číslo 16/2004/UD o zřízení a vedení devizového běžného účtu ze dne 24. 5. 2004;
- Dodatek č. 1 ze dne 21. 5. 2004 ke Smlouvě číslo 28/2003/UD o zřízení a vedení devizových běžných účtů.

b) Státní fond dopravní infrastruktury

- Smlouva číslo 24/2004/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu ze dne 15. 12. 2004.

c) Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.

- Smlouva číslo 01/2004/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu ze dne 24. 2. 2004;
- Rámcová smlouva číslo 01/2004/T o termínovaných vkladech ze dne 24. 2. 2004.

d) Česká energetická agentura

- Smlouva číslo 25/2004/UD o zřízení a vedení devizového běžného účtu ze dne 20. 12. 2004.

3/ Depozitní operace a operace s cennými papíry

V průběhu roku 2004 ukládali u ČMZRB depozita se splatností do 1 roku tyto klienti:

- Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.,
- Státní fond dopravní infrastruktury.

V průběhu roku 2004 prováděli operace s cennými papíry tyto klienti:

- Česká exportní banka, a. s.,
- Konpo, s.r.o.,
- Fond národního majetku.

Všechny výše uvedené operace probíhaly za standardních obchodních podmínek.

4/ Dodatek č. 1 k Dohodě o poskytování bankovních služeb souvisejících s fungováním Prototypového uhlíkového fondu v České republice

- Smluvní strany: ČMZRB, Česká energetická agentura (ČEA).
- Datum uzavření: Dohoda ze dne 24.11. 2003, Dodatek č. 1 ze dne 15. 12. 2004.
- Účel dodatku: prodloužení lhůty pro zajišťování smluvních činností, kterými jsou vedení účtu a vyhodnocování bonity zájemců o prodej úspor emisí Prototypovému uhlíkovému fondu.
- Provozní náklady vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto služeb jsou kryty ze smluvní odměny, kterou hradí ČEA. Z uvedené bankovní činnosti se nepředpokládá vznik újmy bance.

V Praze dne 28. února 2005



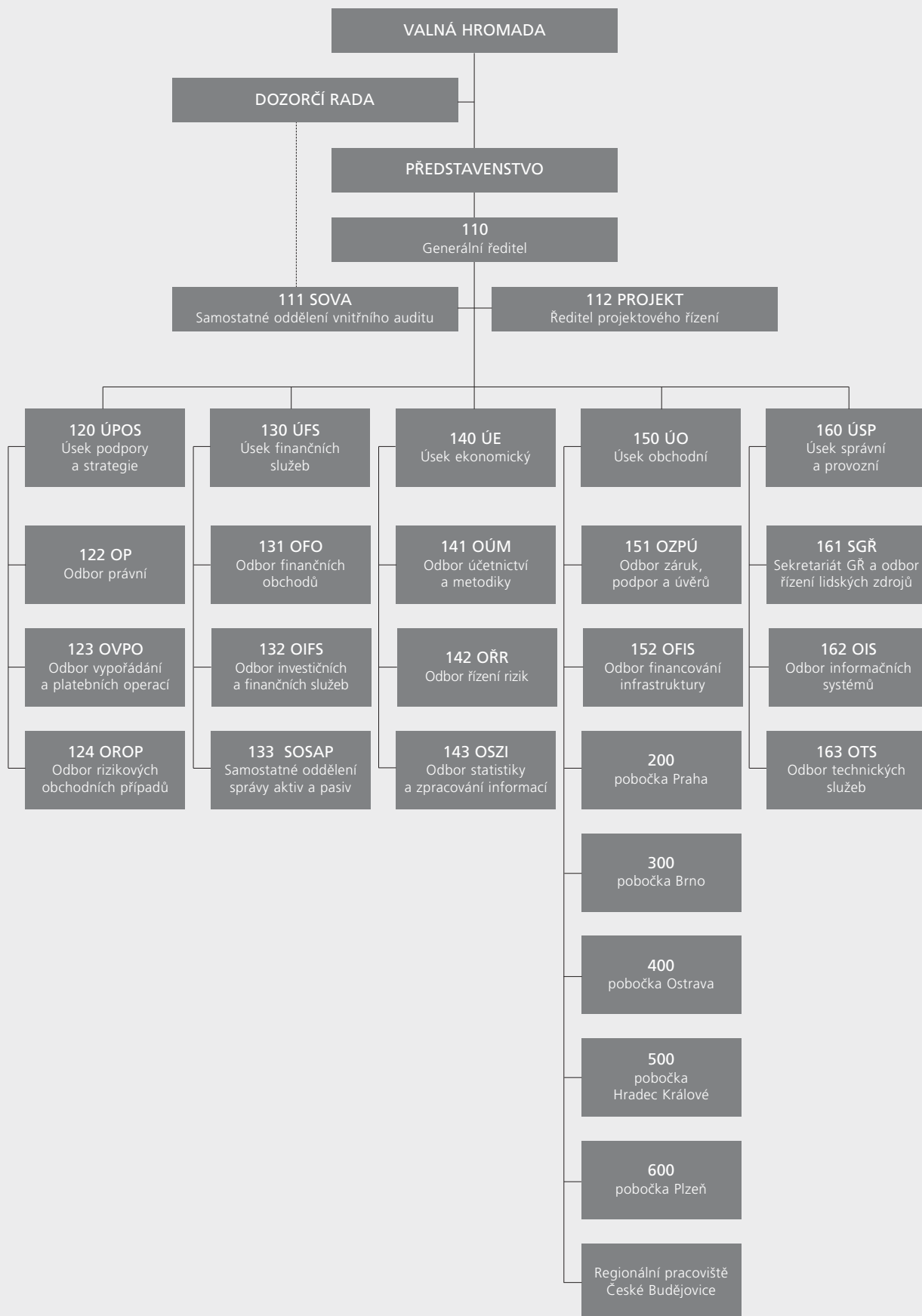
Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Jan Ulip
člen představenstva
a vrchní ředitel úseku ekonomického



ORGANIZAČNÍ SCHÉMA BANKY



ADRESY

Ústředí

110 00 Praha 1, Jeruzalémská 964/4
tel.: 255 721 111, fax: 255 721 110
www.cmzrb.cz
e-mail: info@cmzrb.cz

Pobočka Praha:

110 00 Praha 1, Jeruzalémská 964/4
tel.: 255 721 111, fax: 255 721 584
e-mail: infoAB@cmzrb.cz

Pobočka Brno:

603 00 Brno, Hlinky 120/47
tel.: 538 702 111, fax: 538 702 110
e-mail: infoBM@cmzrb.cz

Pobočka Ostrava:

701 77 Ostrava, Přívozská 133/4
tel.: 597 583 111, fax: 597 583 110
e-mail: infoOV@cmzrb.cz

Pobočka Hradec Králové:

500 03 Hradec Králové, Eliščino nábřeží 777/3
tel.: 498 774 111, fax: 498 774 110
e-mail: infoHK@cmzrb.cz

Pobočka Plzeň:

303 76 Plzeň, Bezručova 147/8
tel.: 378 775 111, fax: 378 775 110
e-mail: infoPM@cmzrb.cz

Regionální pracoviště České Budějovice:

370 01 České Budějovice, Husova 9
tel./fax: 387 318 428
e-mail: plojhar@cmzrb.cz

Informační místo ČMZRB, a.s. ve Zlíně:

760 30 Zlín, Štefánikova 167
tel.: 576 011 503, fax: 576 011 505

PRODUKTY BANKY (V ROCE 2005)

1/ Programy podpory malého a středního podnikání

Zahrnují podpory poskytované v národních programech podpory malého a středního podnikání a v Operačním programu Průmysl a podnikání. Jsou určeny malým a středním podnikatelům podle Nařízení Komise č. 70/2001 ze dne 12.1.2001 o použití článků 87 a 88 Smlouvy o ES na státní podpory malým a středním podnikatelům a podle zákona č. 47/2002 Sb., o podpoře malého a středního podnikání, ve znění pozdějších předpisů.

Jedná se o následující produkty:

a) Bankovní záruky

- záruky za bankovní úvěry (investiční i provozní) v programu ZÁRUKA: až do výše 80 % jistiny úvěru,
- regionální záruky v programu ZÁRUKA pro projekty realizované ve Zlínském kraji: až do výše 90 % jistiny úvěru,
- záruky za leasing v programu ZÁRUKA: až do výše 70 % z pořizovací ceny předmětu leasingu,
- záruky za návrh do obchodní veřejné soutěže v programu ZÁRUKA: 0,1 až 5 mil. Kč,
- záruky za kapitálový vstup v programu ZÁRUKA: až do výše 70 % kapitálového vstupu, max. 15 mil. Kč.

b) Zvýhodněné úvěry (investičně zaměřené)

- bezúročné úvěry v programech START a TRH pro začínající podnikatele: 0,1 až 1 mil. Kč s dobou splatnosti až 6 let, do výše 90 % celkových nákladů projektu,
- zvýhodněné úvěry v programu KREDIT pro malé podnikatele s max. 5 uzavřenými po sobě jdoucími daňovými obdobími: 0,2 až 2 mil. Kč s úrokovou sazbou 4 % p.a. a s dobou splatnosti až 5 let, do výše 90 % předpokládaných celkových nákladů projektu,
- zvýhodněné úvěry v programu KREDIT pro malé podnikatele s min. 2 a max. 5 uzavřenými po sobě jdoucími daňovými obdobími: 2 až 5 mil. Kč s úrokovou sazbou 4 % p.a. a s dobou splatnosti až 6 let, do výše 80 % předpokládaných celkových nákladů projektu,
- podřízené úvěry v programu KREDIT pro malé podnikatele s min. 2 uzavřenými po sobě jdoucími daňovými obdobími: 0,5 až 7 mil. Kč s úrokovou sazbou 3 % p.a. a s dobou splatnosti až 8 let a odkladem splátek až 5 let, do výše 50 % předpokládaných celkových nákladů projektu,
- zvýhodněné úvěry v programu INOVACE pro malé a střední podnikatele na inovace výrobků, technologií nebo služeb: 1 až 50 mil. Kč s úrokovou sazbou 3 % p.a. a s dobou splatnosti až 9 let a odkladem splátek až 4 roky, do výše 60 % předpokládaných celkových nákladů projektu,
- podřízené úvěry v programu PROGRES pro malé a střední podnikatele s min. 3 uzavřenými po sobě jdoucími daňovými obdobími: 2 až 25 mil. Kč s úrokovou sazbou 3 % p.a. a s dobou splatnosti až 8 let a odkladem splátek až 5 let (převážně pro projekty v oborech zpracovatelského průmyslu), do výše 50 % předpokládaných celkových nákladů projektu.

c) Finanční příspěvky

Účelové příspěvky v programu TRH: příspěvky na poradenské služby v souvislosti s certifikací ISO nebo se zaváděním programu EMAS.

2/ Program zvýhodněných úvěrů pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji

Úvěry pro malé podnikatele s min. 2 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími až 0,75 mil. Kč s úrokovou sazbou 5 % p.a. a s dobou splatnosti 4 roky (na vybraných územích kraje až 5 let).

3/ Program podpory vodohospodářských investic

Bezúročné úvěry pro obce, sdružení obcí, podniky spravující vodovody a kanalizace, případně další investory akcí, kteří splňují kritéria stanovená Ministerstvem zemědělství České republiky: úvěry ve výši 40 – 60 % nákladů stavební a technologické části projektu s dobou splatnosti až 15 let.

4/ Program na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií

- záruky za bankovní úvěr vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu: až do výše 70 % jistiny úvěru,
- dotace na úhradu úroků z úvěru vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu: 4 % p.a.

5/ Financování rozvoje dopravní infrastruktury

Banka jako finanční manažer úvěrů od Evropské investiční banky zajišťuje využití těchto zdrojů pro rozvoj dálniční sítě, opravy a zlepšení stavu dálniční a silniční sítě.

6/ Služba investičního bankovníctví

Jedná se o financování prostřednictvím emisí dlužných cenných papírů – dluhopisů a směnek za obvyklých komerčních podmínek.

7/ Terminované vklady

Jsou zřizovány a vedeny fyzickým i právnickým osobám s pevnou roční úrokovou sazbou s možností automatického obnovování terminovaného vkladu.

