

v ý r o č n í z p r á v a

'06

Jsme rozvojovou bankou České republiky, napomáháme v souladu se záměry hospodářské politiky vlády České republiky a regionů rozvoji infrastruktury a sektorů ekonomiky vyžadujících veřejnou podporu.



# obsah

## Prezenční část

Úvodní slovo předsedy představenstva	2
Profil společnosti	3
Rok 2006 v činnosti banky	5
Management banky	6
Představenstvo a dozorčí rada	6
Organizační schéma banky	7
Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2006	9
Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky	11
Hospodářské výsledky v roce 2006	12
Obchodní činnost banky v roce 2006	14
Externí komunikace	22
Záměry dalšího rozvoje banky	23
Zpráva dozorčí rady	26
Zpráva auditora pro akcionáře	27

## Finanční část

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce	31
Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS) k 31. prosinci 2006	35
Příloha účetní závěrky dle českých standardů k 31. 12. 2006	41
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce	75
Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS) k 31. prosinci 2006	79
Příloha účetní závěrky dle českých standardů k 31. 12. 2006	85
Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2006	119
Adresy	128



## Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

uplynulý kalendářní rok byl patnáctým rokem obchodní činnosti banky. Za toto období se činnost banky postupně výrazně rozšiřovala a také zefektivňovala. Přispěly k tomu i dobré výsledky roku 2006, které prodloužily mnohaletý úspěšný vývoj hospodaření banky.

V roce 2006 banka ukončila čerpání prostředků pro zvýhodněné úvěry v rámci programů zařazených do Operačního programu Průmysl a podnikání, který byl spolufinancován prostředky strukturálních fondů. Pokračovala též v poskytování zvýhodněných záruk, podřízených úvěrů a finančních příspěvků v národních programech, jejichž cyklus byl též ukončen v roce 2006.

Mimořádně úspěšná byla v loňském roce spolupráce se Státním fondem rozvoje bydlení při realizaci programu podpory oprav panelových bytových domů, který je z jeho prostředků financován. Vyjasnění podmínek, za kterých lze v příštích letech tyto podpory poskytovat, přispělo spolu s dalšími faktory k výraznému zvýšení zájmu o tento program. I v dalších letech bude tento program nepochybně zaujímat významné místo v činnosti banky.

Banka se i nadále angažovala v oblasti financování infrastruktury. Jednalo se zejména o program podpory vodohospodářských investic realizovaný ve spolupráci s Ministerstvem zemědělství a s využitím prostředků získaných od Evropské investiční banky a Rozvojové banky Rady Evropy a taktéž o projekty rozvoje infrastruktury obcí s využitím prostředků Kreditanstalt für Wiederaufbau. Ve spolupráci s Ministerstvem dopravy a Státním fondem dopravní infrastruktury pokračovalo financování projektů dopravní infrastruktury.

Rok 2006 byl též rokem velmi intenzivní přípravy banky na nové programovací období strukturálních fondů. Podařilo se převést rozhodující programy financované doposud pouze z prostředků státního rozpočtu do rámce Operačního programu Podnikání a inovace (OPPI). Současně banka připravila pro tyto programy nové produkty, kterými doplní již osvědčené a podnikateli i bankami využívané typy úvěrů a záruk.

Banka si svým zapojením do OPPI vytvořila jak z hlediska šíře produktů tak i rozsahu zdrojů nezbytnou základnu pro dlouhodobé fungování. K jejímu dalšímu rozšíření nepochybně přispěje též využití úvěrových, případně záručních nástrojů v oblasti úspor energie a využití obnovitelných zdrojů energie, se kterým OPPI též počítá. Potenciál využití nedotačních forem podpory je však rozsáhlejší než je jeho dosavadní relativně omezené využití. Dlouhodobé úsilí banky bude i nadále zaměřeno na překonání dosud existujících bariér rozsáhlejšího využití nedotačních forem podpory a současně na zvyšování efektivnosti při aplikaci těchto finančních nástrojů.

Jsem přesvědčen, že banka má jasnou představu o směrech svého působení. Věřím, že dosahované výsledky a nové iniciativy banky budou dále úspěšně naplňovat její poslání být rozvojovou bankou České republiky a efektivní součástí ekonomické politiky vlády.

**Ing. Ladislav Macka**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



## Profil společnosti

Vláda České republiky přijala dne 23. října 1991 usnesení o založení specializované bankovní instituce na podporu malého a středního podnikání, která byla zapsána do obchodního rejstříku v lednu 1992 jako Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., (dále v textu výroční zprávy uváděna jen jako „ČMZRB“ nebo „banka“).

Původní okruh její činnosti byl zaměřen pouze na realizaci vládních programů podpory malých a středních podnikatelů. V dalších letech se činnost banky rozšířila o podporu v oblasti bydlení a o financování rozvojových projektů v oblasti infrastruktury. ČMZRB má též plnou bankovní licenci, devizovou licenci a povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry vydané podle příslušných zákonů.

V současné době je hlavním posláním ČMZRB usnadňovat prostřednictvím specializovaných bankovních produktů přístup k finančním prostředkům zejména malým a středním podnikatelům a v souladu se záměry hospodářské politiky vlády České republiky a jejích regionů napomáhat rozvoji i dalších vybraných oblastí ekonomiky, které vyžadují veřejnou podporu.

Banka po celou dobu svého působení úzce spolupracuje s ministerstvy, státními fondy, kraji, domácími i zahraničními bankami, hospodářskými komorami a poradenskými firmami. Specifický charakter činnosti ČMZRB, rozvoj moderních bankovních a komunikačních technologií a dobrá spolupráce s partnery umožňuje poskytovat klientům bankovní služby s vysokou kvalitou a s pozitivními dopady na jejich rozvoj na celém území České republiky. Klienti mohou využívat služeb poboček banky v hlavním městě Praze a v krajských městech Brno, Hradec Králové, Ostrava a Plzeň. V Českých Budějovicích zřídila banka pro lepší kontakt s klienty regionální pracoviště.

### Akcionáři banky

Česká republika (72,33 %)	■ Ministerstvo průmyslu a obchodu (24,25 %)
	■ Ministerstvo pro místní rozvoj (24,25 %)
	■ Ministerstvo financí (23,83 %)
Česká spořitelna, a. s. (13 %)	
Komerční banka, a. s. (13 %)	
Československá obchodní banka, a. s. (1,67 %)	





Klientům banka nabízí za výhodných cenových podmínek bankovní záruky, různé typy zvýhodněných úvěrů a příspěvky na certifikaci ISO či EMAS. Společně se Státním fondem rozvoje bydlení se aktivně podílí na usnadnění financování oprav a modernizaci domů postavených panelovou technologií. Významnou součástí činnosti banky je financování projektů ke zlepšení technického stavu vodohospodářské a dopravní infrastruktury. V oblasti finančního trhu banka nabízí svým klientům celou řadu služeb a produktů, včetně speciálních operací v oblasti investování do cenných papírů.

Velmi významnou část klientů banky tvoří malí a střední podnikatelé. Rostoucí rozsah služeb banka poskytuje též bytovým družstvům, společnostem z oblasti vodohospodářské a dopravní infrastruktury, krajům, obcím, ministerstvům a státním fondům. Ke konci roku 2006 banka poskytovala služby 22 tis. klientů.

#### Vybrané ekonomické ukazatele

TABULKA č. 1

	jednotka	2002	2003	2004	2005	2006
Úhrn aktiv	mil. Kč	89 757,0	47 990,0	48 422,0	47 835,0	42 909
Cizí zdroje	mil. Kč	86 082,0	44 005,0	44 387,0	43 028,0	38 092
Vlastní kapitál	mil. Kč	3 675,0	3 985,0	4 035,0	4 807,0	4 817
Základní kapitál	mil. Kč	1 975,8	2 131,5	2 131,5	2 131,5	2 131,5
Zisk po zdanění	mil. Kč	535,0	644,0	679,0	1 176,0	738
Portfolio záruk	mil. Kč	7 372,0	8 201,0	9 326,0	10 810,0	11 627
Kapitálová přiměřenost	%	21,7	22,2	23,8	21,3	22,7
Průměrný stav zaměstnanců		252	258	260	259	250
Počet poboček		5	5	5	5	5



## Rok 2006 v činnosti banky

únor	Zahájena realizace programu dlouhodobých úvěrů na financování infrastruktury, program OBEC.
duben	Evropská komise notifikovala Program podpory oprav bytových domů postavených panelovou technologií, program PANEL.  Vyhlášen program REKONSTRUKCE pro podnikatele postižené povodní v roce 2006.  Valná hromada banky.
červen	Změna podmínek podřízených úvěrů v programu KREDIT. Zvýšení úvěru ze 7 mil. Kč na 12 mil. Kč a prodloužení doby splatnosti z 8 na 9 let.  Obnoven příjem žádostí o úvěry z Regionálního rozvojového fondu a upraveny jejich podmínky.
červenec	Změna podmínek v programu PANEL v návaznosti na jeho notifikaci Evropskou komisí.
září	Ukončen příjem žádostí o podřízené úvěry v programu PROGRES a o zvýhodněné úvěry v programu KREDIT.
říjen	ČMZRB uspořádala s podporou Evropské komise a AECM mezinárodní konferenci „Záruky - účinný nástroj podpory malých a středních podnikatelů“.
listopad	Dosaženo plného využití kapacity protizáruky Evropského investičního fondu k zárukám pro malé a střední podnikatele.  Ukončen příjem žádostí o bezúročné úvěry pro začínající podnikatele v programu START.
prosinec	Vyhlášeny národní programy CERTIFIKACE a TRH pro rok 2007.  Uzavřena smlouva s MPO o využití prostředků Obrátkového fondu Phare pro zvýhodněné úvěry v programu KREDIT.  Zveřejněny změny v podmínkách programu PANEL platné do 1. 1. 2007.



### Představenstvo

Předseda představenstva	Ing. Ladislav Macka
Místopředseda představenstva	Ing. Pavel Weiss
Člen představenstva	Ing. Jiří Jirásek
	Ing. Lubomír Rajdl, CSc.
	Ing. Jan Ulip

### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	JUDr. Ing. Robert Szurman, od 25. 4. 2006
Místopředseda dozorčí rady	Ing. Ladislav Dvořák, CSc.,
Člen dozorčí rady	Ing. Vlastimil Czabe
	Ing. Eduard Janota
	Ing. Ladislav Koděra, od 10. 5. 2006
	Ing. Zdeněk Mareš, od 2. 8. 2006
	Ing. Mgr. Jiří Nováček, od 25. 4. 2006
	Ing. Jana Šindelářová
	Doc. Ing. Zdeněk Vorlíček, CSc.

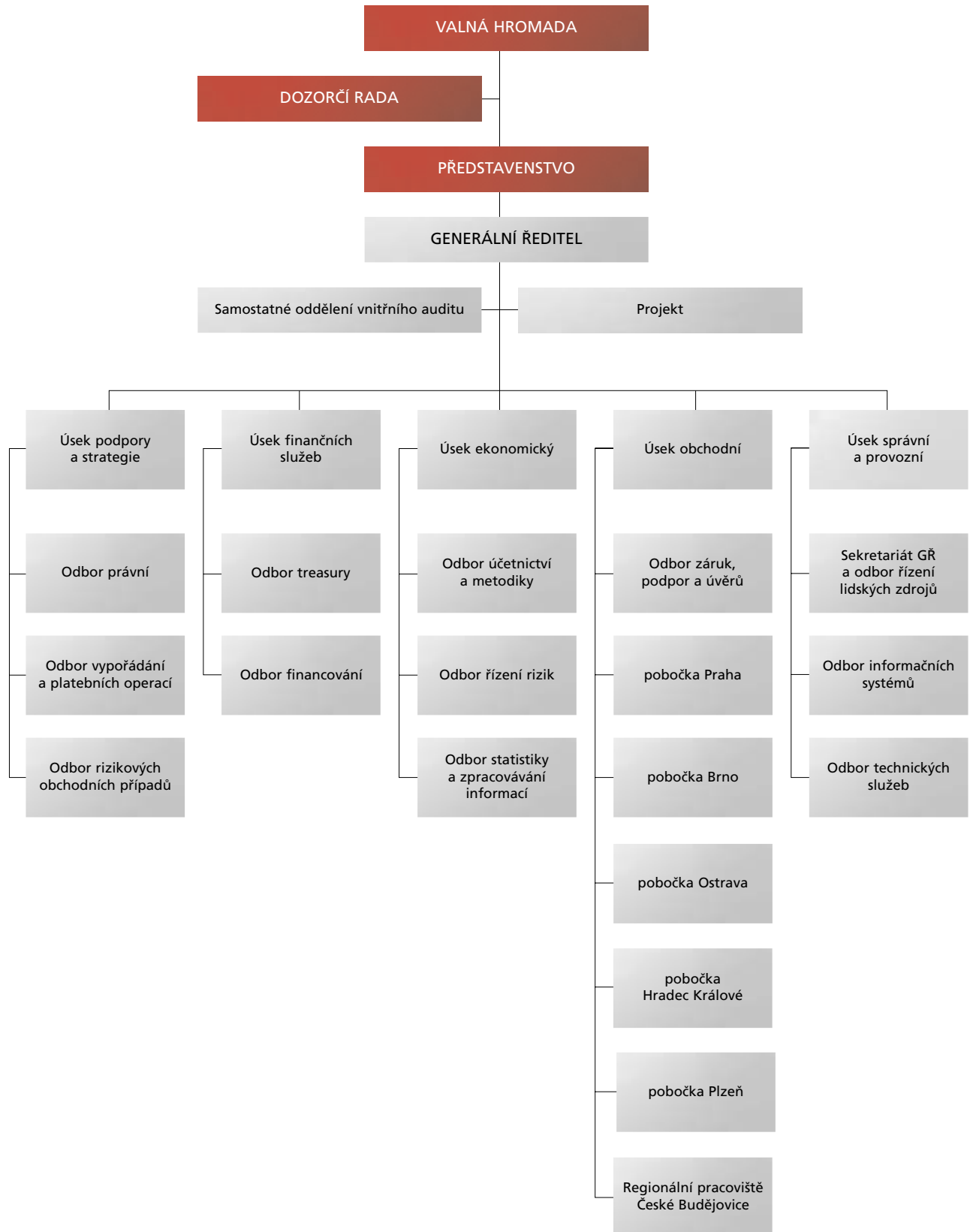
### V průběhu roku 2006 ukončili činnost v dozorčí radě:

Ing. Václav Polák, předseda dozorčí rady, dne 25. 4. 2006,  
PhDr. Jaroslav Gacka, člen dozorčí rady, dne 25. 4. 2006,  
Ing. Václav Kupka, CSc., člen dozorčí rady, dne 2. 8. 2006,  
Ing. Josef Vaník, člen dozorčí rady, dne 25. 4. 2006.





## Organizační schéma banky







Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2006





## Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky

Zaměření činnosti a efektivnost působení ČMZRB jako rozvojové banky byly ovlivněny některými rysy vývoje domácí i světové ekonomiky. Neméně důležitý pro její činnost byl však též celkový legislativní rámec vytvářený zejména právními normami upravujícími zásady použití prostředků, které banka spravuje, a taktéž zásadní strategická rozhodnutí vlády týkající se směrů a způsobu využití veřejných prostředků na podporu rozvoje vybraných částí ekonomiky.

V roce 2006 dále pokračoval relativně rychlý růst ekonomiky pozitivně ovlivněný dostupností trhů zemí EU a dále rostoucí domácí poptávkou ve všech hlavních segmentech (investice, soukromá spotřeba a veřejná spotřeba). Tento vývoj se odehrával v prostředí, pro které bylo charakteristické posilování kursu koruny a mírný nárůst tempa inflace. Míra nezaměstnanosti v důsledku celkového hospodářského růstu mírně klesala. Makroekonomický vývoj příznivě působil též na poptávku malých a středních podnikatelů po úvěrech a na jejich hospodářskou situaci.

Dlouhodobé úrokové sazby v průběhu první poloviny roku 2006 mírně rostly. Tento trend se, zejména pod vlivem posilující koruny, v druhé polovině roku obrátil, takže na konci roku skončily sazby jen na mírně vyšších úrovních ve srovnání s počátkem roku. Tento vývoj pozitivně přispěl k dosažení plánované ziskovosti banky. Banka pokračovala v úspěšné spolupráci s významnými nadnárodními finančními institucemi, od kterých získávala prostředky pro financování malých a středních podnikatelů a infrastruktury obcí.

Náročné soutěžní prostředí ve všech segmentech finančního trhu se projevilo v pokračujícím zlepšování nabídky bankovních produktů, a to včetně úvěrů pro malé a střední podnikatele a úvěrů pro obce, a kvality poskytovaných bankovních služeb. Pro ČMZRB představoval tento vývoj a jeho předpokládané pokračování významný podnět při přípravě nových produktů určených pro nové programovací období strukturálních fondů.

Výrazným impulsem pro rozvoj obchodní činnosti banky byla notifikace podpory pro vlastníky panelových bytových domů, kterou v dubnu 2006 schválila Evropská komise. Spolu s očekávanými změnami v oblasti DPH pro oblast bytové výstavby se jednalo o faktory, které několikanásobně zvýšily poptávku po produktech poskytovaných bankou, zejména dotacích na úhradu úroků.

Významnými změnami procházel též trh s energiemi, který představuje jeden z nových trhů, na který by měla ČMZRB postupně vstoupit. Uplynulý rok byl ve znamení růstu cen paliv a energií, což společně s mezinárodními závazky České republiky potvrzuje nutnost zvýšení intenzity úspor spotřeby energie a využití obnovitelných zdrojů energie.

V roce 2006 byly schváleny základní strategické dokumenty pro nové programovací období na národní úrovni, z nichž nejvýznamnější pro další činnost banky byl Operační program Podnikání a inovace. Byla též schválena nová evropská legislativa pro použití prostředků strukturálních fondů a poskytování veřejné podpory, částečně až na samém konci roku 2006. Celkový časový posun v definování určujících legislativních a implementačních podmínek pro vytváření záručních a úvěrových fondů pro nové programovací období strukturálních fondů se promítl do vynucených změn v termínech zahájení jednotlivých programů podpory pro rok 2007.

Zkušenosti získané bankou při využívání evropských a národních prostředků prokázaly, že národní legislativní rámec je pro širší uplatnění nedotačních forem podpory nedostatečně rozvinutý a bylo by žádoucí jeho dopracování.



### 1/ Nekonsolidované údaje

V roce 2006 pokračoval rozvoj obchodní činnosti spojený s růstem portfolií záručních a úvěrových obchodů i výnosů z této nejvýznamnější obchodní činnosti banky při současném snížení počtu pracovníků o 3,4 % a poklesu provozních nákladů o 3 %. Zisk po zdanění meziročně poklesl o 37 % na 738 mil. Kč. Tento pokles zisku byl výhradně důsledkem mimořádně vysokého zisku v předchozím roce, kdy došlo v souladu s platnou legislativou k mimořádnému rozpuštění 495 mil. Kč všeobecných rezerv do výnosů banky. Po korekcích o tento mimořádný vliv činí meziroční zvýšení zisku 8,3 % a zisku na zaměstnance 12,2 %. Výše zisku na zaměstnance tak v roce 2006 dosáhla částky 3 mil. Kč. Rentabilita průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu<sup>1</sup> dosáhla 18,5 % a rentabilita průměrné roční hodnoty aktiv<sup>1</sup> 1,3 %. Vlastní kapitál banky vzrostl o 0,2 % a dosáhl hodnoty 4,8 mld. Kč. Na dividendách bylo akcionářům v roce 2006 vyplaceno 60 % zisku po zdanění roku 2005 (706 mil. Kč), což představovalo 33,1 % výnos na nominální hodnotu akcie.

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2002 - 2006

TABULKA Č. 2

jednotka		2002	2003	2004	2005	2006
Celková bilanční suma	mil. Kč	89 757	47 990	48 422	47 835	42 909
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	45 139	8 027	7 588	5 642	6 264
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	6 517	3 757	4 094	4 855	7 057
dluhové cenné papíry	mil. Kč	6 100	6 302	5 891	6 722	5 411
platby ze záruk a ost. klas. pohledávky	mil. Kč	870	1 508	2 199	2 758	3 345
z pasív:						
vlastní kapitál	mil. Kč	3 675	3 985	4 035	4 807	4 817
cizí zdroje	mil. Kč	86 082	44 005	44 387	43 028	38 092
v tom: rezervy	mil. Kč	2 804	2 373	2 499	2 196	2 272
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	7 372	8 201	9 326	10 810	11 627
Výnosy celkem	mil. Kč	6 119	6 169	6 835	6 597	5 892
z toho:						
z C.P. a mezibank. operací	mil. Kč	1 448	964	739	645	780
z operací s klienty	mil. Kč	2 246	1 513	1 555	1 545	1 586
Náklady celkem	mil. Kč	5 584	5 525	6 156	5 421	5 154
z toho:						
čistá tvorba rezerv a oprav. pol. a rezerv	mil. Kč	254	-307	130	-180	287
Zisk po zdanění	mil. Kč	535	644	679	1 176	738
Kapitálová přiměřenost	%	21,7	22,2	23,8	21,3	22,7

Ke konci roku 2006 byly veškeré známé ztráty plně kryty vytvořenými rezervami a opravnými položkami ve výši odpovídající českým i mezinárodním standardům a celková bilanční hodnota rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům dosáhla 3,5 mld. Kč. Ke konci roku banka disponovala rezervními fondy ve výši 1 150 mil. Kč.

Bilanční suma ke konci roku 2006 byla o 10,3 % nižší než v minulém roce a dosáhla čisté hodnoty 43 mld. Kč. Tento pokles byl vyvolán především snížením závazků vůči bankám (-5,8 mld. Kč) v důsledku splácení dlouhodobých úvěrů na financování infrastrukturních programů. Na straně aktiv této změně odpovídalo především snížení úvěrů státním institucím. V hodnotě bilanční sumy nejsou zahrnuty bankovní záruky vystavené zejména za dlouhodobé investiční úvěry, které tvoří významnou část obchodních aktivit a úvěrové angažovanosti banky. Jejich hodnota ke konci roku 2006 vzrostla o 7,6 % na 11,6 mld. Kč.

<sup>1</sup>Výpočet proveden dle postupu stanoveného Opatřením České národní banky č. 1/2003 v platném znění.



Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 19 mld. Kč (44 % čistých aktiv) umístěných převážně jako vklady u bank (15 % čistých aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a státních pokladničních poukázek (29 % čistých aktiv). Významnou položkou aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (38 % čistých aktiv) a úvěry ostatním klientům (15 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty. Podíl nevýnosových aktiv včetně povinných minimálních rezerv na čisté bilanční hodnotě byl 2 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči bankám (46 % pasiv) a závazky vůči klientům (28 % pasiv), vlastním kapitálem (11 % pasiv), rezervami (5 % pasiv) a přechodnými a ostatními pasivy.

Hodnota kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikově váženým aktivům dle metodiky ČNB byla k 31. 12. 2006 vykázána ve výši 22,7 %.

Doplňující ukazatele hospodaření banky v letech 2002 - 2006

TABULKA Č. 3

Ukazatel	jednotka	2002	2003	2004	2005	2006
Velikost Tier 1	tis. Kč	2 873 759	3 297 199	3 322 241	3 596 045	4 062 106
Velikost Tier 2 a Tier 3	tis. Kč	152 823	21 995	10 997	0	0
Odčitatelné položky	tis. Kč	45 895	44 294	33 938	24 101	21 893
Celková výše kapitálu	tis. Kč	2 890 688	3 319 193	3 333 239	3 596 045	4 062 106
Kapitálové požadavky	tis. Kč	1 066 057	1 194 204	1 118 802	1 350 886	1 429 718
Specifické úrokové riziko	tis. Kč	54 587	71 924	0	0	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	0	674	321	56	0
Deriváty	tis. Kč	14 438	2 912	3 116	3 415	5 706
Ostatní nástroje obchodního portfolia	tis. Kč	1 800	0	0	0	0
Bankovní portfolio	tis. Kč	963 630	1 063 050	1 101 158	1 317 928	1 405 658
Obecné úrokové riziko	tis. Kč	27 670	53 076	10 122	24 072	17 009
Angažovanost obchodního portfolia	tis. Kč	0	0	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	3 932	2 569	4 085	5 415	1 345
Komoditní riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Opce	tis. Kč	0	0	0	0	0
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	0,74	0,90	1,15	2,17	1,33
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	%	19,97	21,62	20,51	33,30	18,49
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	349 428	193 595	183 415	181 883	173 722
Správní náklady na jednoho zaměstnance	tis. Kč	1 060	1 067	1 130	1 174	1 256
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	tis. Kč	2 114	2 457	2 572	4 471	2 988

## 2/ Konsolidované údaje

Konsolidovaný výsledek hospodaření banky, t. j. při zahrnutí podílu (49 %) jediné přidružené společnosti MUFIS, a. s., byl nižší o 2,5 mil. Kč než nekonsolidovaný výsledek hospodaření a jeho výše činila 735,6 mil. Kč. Při zahrnutí podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti vzrostl vlastní kapitál banky o 43 mil. Kč na 4 860 mil. Kč. O stejnou částku (43 mil. Kč) vzrostla i celková bilanční suma a dosáhla k 31. 12. 2006 částky 42 952 mil. Kč.



### 1/ Přehled produktů

V roce 2006 poskytovala banka následující produkty:

#### a) Bankovní záruky

- Záruky za bankovní úvěr v programu ZÁRUKA pro malé a střední podnikatele až do výše 80 % jistiny úvěru,
- záruky za návrh do obchodní veřejné soutěže v programu ZÁRUKA pro malé a střední podnikatele ve výši 0,1 až 5 mil. Kč,
- záruky za bankovní úvěr vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu až do výše 80 % jistiny úvěru v Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií.

#### b) Úvěry

- Bezúročné úvěry v programech pro začínající malé podnikatele ve výši 0,1 až 1 mil. Kč, s dobou splatnosti až 6 let, do výše 90 % nákladů projektu,
- investičně zaměřené úvěry se sníženou úrokovou sazbou pro malé podnikatele s max. 7 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími ve výši 0,2 až 5 mil. Kč s úrokovou sazbou 4 % p. a. a s dobou splatnosti až 6 let, do výše 90 % nákladů projektu,
- investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele ve výši 0,5 až 25 mil. Kč v podmínkách diferencovaných podle data podání žádosti a regionálně s úrokovou sazbou 1 až 4 % p. a., s dobou splatnosti až 10 let a odkladem splátek až 6 let, do výše 50 % nákladů projektu,
- mikroúvěry pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji s min. 2 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími do výše 0,75 mil. Kč, s úrokovou sazbou 5 % p. a. a s dobou splatnosti až 5 let v Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji,
- dlouhodobé bezúročné úvěry ve výši až 60 % nákladů stavební a technologické části s dobou splatnosti až 15 let v pro obce, sdružení obcí, podniky Vodovody a kanalizace, příp. další investory vodohospodářských akcí Programu podpory vodohospodářských investic,
- dlouhodobé úvěry na financování investic do infrastruktury ve vlastnictví obcí ve výši od 10 mil. Kč do 100 mil. Kč s dobou splatnosti 10 let a odkladem splátek až 2,5 roku.

#### c) Příspěvky a dotace

- Příspěvky pro malé a střední podnikatele na poradenské služby v souvislosti s certifikací ISO nebo se zaváděním programu EMAS,
- dotace na úhradu úroků z úvěru vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu,
- dotace na podporu rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů na území NUTS 2 Severozápad a Ostravsko a dalších regionů se soustředěnou podporou státu.





## 2/ Podpora malého a středního podnikání

### a) Celkové výsledky

Podporu malého a středního podnikání (dále jen „podpora MSP“) realizovala banka na základě zadání Ministerstva průmyslu a obchodu, resp. Jihočeského kraje, prostřednictvím programů ZÁRUKA, PROGRES, TRH, KREDIT a START a Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji. Na financování programů podpory MSP bylo v roce 2006 k dispozici celkem 2 754 mil. Kč, t. j. o 19 % méně než v roce 2005.

Největší část disponibilních prostředků (1 760 mil. Kč) byla využita v záručním programu ZÁRUKA a v úvěrových a příspěvkových programech PROGRES a TRH. Zdroje těchto programů byly složeny zejména z prostředků státního rozpočtu - 661 mil. Kč, z prostředků získaných bankou na finančním trhu - 562 mil. Kč, ze splátek zvýhodněných úvěrů a z prostředků nevyplacených podnikatelům z důvodu porušení smluvních podmínek u podpor poskytnutých v předchozích letech - 535 mil. Kč.

Programy zvýhodněných úvěrů KREDIT a START, které byly realizovány v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání, využily v roce 2006 prostředky ve výši 991 mil. Kč. Banka se na financování programu podílela ze 40 % prostředky získanými z finančního trhu. Prostředky strukturálních fondů tvořily 45 % zdrojů těchto programů a prostředky státního rozpočtu 15 %.

V Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji byly poskytnuty úvěry v částce 5 mil. Kč.

Malí a střední podnikatelé předložili v roce 2006 celkem 2 532 žádostí o podporu (viz tabulka č. 4). Z tohoto počtu bylo 2 075 žádostí kladně vyřízeno, 101 žádostí bylo zamítnuto pro nesplnění podmínek programu, v případě žádostí o záruky a úvěry zpravidla pro příliš vysoké riziko financování projektu. Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 97 žadatelů. Zbývajících 259 žádostí nebylo v roce 2006 vyřízeno. Tyto žádosti byly převedeny k vyřízení do roku 2007.

#### Žádosti o podporu a jejich vyřizování

TABULKA Č. 4

Ukazatel		2002	2003	2004	2005	2006
Podané žádosti	počet	3 881	4 467	5 145	4 174	2 532
Kladně vyřízené žádosti	počet	2 937	3 732	3 744	3 312	2 075
Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele	počet	291	442	570	497	198
Žádosti převedené do následujícího roku	počet	653	293	831	365	259

Větší část poskytnutých podpor směřovala k malým podnikatelům do 49 zaměstnanců (viz tabulka č. 5). Poskytnuté záruky a úvěry představovaly významný nástroj podpory pro malé i střední podnikatele.

#### Podpořené projekty podle velikosti podnikatelských subjektů

TABULKA Č. 5

	záruky (bez vadia)				úvěry			
	počet		výše		počet		výše	
Počet zaměstnanců		%	mil. Kč	%		%	mil. Kč	%
0 až 9	133	29,0	605	20,5	28	33,3	103	18,1
10 až 49	197	42,9	1 098	37,2	24	28,6	230	40,7
50 až 249	129	28,1	1 249	42,3	32	38,1	233	41,2
celkem	459	100,0	2 951	100,0	84	100,0	566	100,0



## b) Záruční obchody

V roce 2006 poskytla banka v programu ZÁRUKA 459 cenově zvýhodněných záruk za bankovní úvěry v celkové výši 2 951 mil. Kč a 210 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže (vadium) ve výši 113 mil. Kč.

Celková výše všech poskytnutých záruk činila 3 064 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 5,15 mld. Kč (viz tabulka č. 6).

Poskytnuté záruky (bez vadia) a zaručované úvěry TABULKA Č. 6

Ukazatel		2002	2003	2004	2005	2006
Poskytnuté záruky	počet	520	499	511	572	459
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	2 406	2 677	3 076	3 405	2 951
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	4 243	4 528	5 368	5 858	5 145
Průměrná výše záruky	%	57	59	57	58	57

Záruky byly v největším rozsahu použity k podpoře projektů umístěných na území Moravskoslezského kraje. Relativně malé uplatnění našly v kraji Karlovarském a Jihočeském (viz tabulka č. 7).

Vývoj regionální struktury poskytnutých záruk  
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk)

TABULKA Č. 7

Kraj		2002	2003	2004	2005	2006
hl. město Praha	%	7,6	4,3	5,4	7,8	5,1
Středočeský	%	12,2	8,1	10,4	8,7	8,6
Jihočeský	%	5,7	4,7	2,9	3,7	1,8
Plzeňský	%	6,8	6,8	6,8	13,3	10,2
Karlovarský	%	4,1	1,4	1,5	1,3	1,6
Ústecký	%	3,2	3,6	3,3	4,0	2,8
Liberecký	%	4,0	2,1	3,5	5,2	10,5
Královéhradecký	%	7,6	13,2	5,5	5,1	6,8
Pardubický	%	7,9	7,4	9,1	6,7	4,5
Vysočina	%	2,1	1,3	4,7	5,3	6,5
Jihomoravský	%	8,8	11,9	11,4	9,7	10,7
Olomoucký	%	4,9	10,9	9,9	5,9	8,1
Zlínský	%	10,9	12,1	11,8	9,2	10,3
Moravskoslezský	%	14,1	12,2	13,9	14,2	12,5
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Odvětvové rozložení záruk dlouhodobě vykazuje převahu projektů charakteru průmyslové výroby a obchodní činnosti a ani rok 2006 nebyl v tomto směru výjimkou (viz tabulka č. 8).



Vývoj odvětvové struktury poskytnutých záruk  
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk)

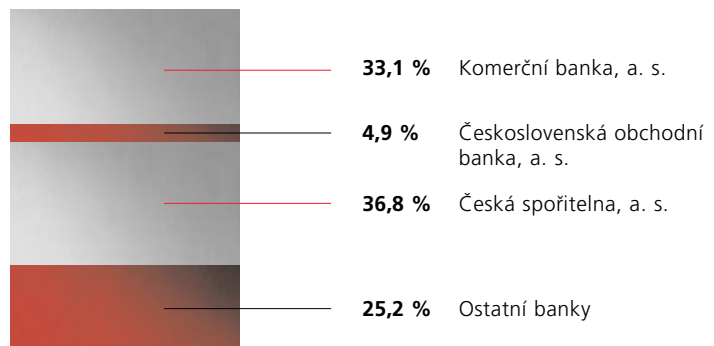
TABULKA Č. 8

Odvětví		2002	2003	2004	2005	2006
Průmyslová výroba	%	59,0	58,0	57,8	48,5	51,1
z toho: potravinářská výroba	%	11,7	11,0	11,2	5,0	0,9
Stavební výroba	%	13,1	10,9	10,4	11,3	9,2
Dopravní služby	%	1,1	1,7	1,7	2,2	1,1
Obchodní činnost	%	16,5	18,1	19,6	26,2	26,3
Ubytovací služby	%	4,5	2,7	1,1	2,1	1,5
Služby pro obyvatelstvo	%	2,0	4,8	3,7	4,1	8,5
Zdravotnictví	%	1,4	1,2	1,0	1,1	0,1
Ostatní podnikání	%	2,3	2,6	4,8	4,4	2,1
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Rozhodující část záručních obchodů byla i v roce 2006 uskutečněna s akcionářskými bankami (cca 75 % hodnotového objemu záruk). Podobně jako v předchozích letech byly nejdůležitějšími partnery Komerční banka, a. s., a Česká spořitelna, a. s., - viz graf č. 1. Z ostatních bank byla nejdůležitějším partnerem eBanka, a. s. (více než 10 % poskytnutých záruk).

Graf č. 1

Struktura záručních obchodů  
podle úvěřujících bank (rok 2006)



### c) Úvěřové obchody

Banka poskytla v roce 2006 celkem 745 úvěrů ve výši 1 502 mil. Kč (viz tabulka č. 9).

#### Poskytnuté zvýhodněné úvěry

TABULKA Č. 9

Ukazatel		2002	2003	2004	2005	2006
Poskytnuté úvěry	počet	571	1 340	1 629	969	745
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	618	1 257	1 369	2 096	1 502
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	1,1	0,9	0,8	2,2	2,0

Nejvíce úvěrů bylo poskytnuto k projektům realizovaným v Moravskoslezském kraji - 115 úvěrů, nejméně v Libereckém - 12 úvěrů. Největší souhrnná částka úvěrů směřovala do Zlínského kraje - 277 mil. Kč. Nejméně úvěrů bylo poskytnuto pro podnikatele v Libereckém kraji - 39 mil. Kč (viz tabulka č. 10).



Vývoj regionální struktury poskytnutých úvěrů  
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

TABULKA Č. 10

Kraj		2002	2003	2004	2005	2006
hl. město Praha	%	3,6	7,0	3,5	3,3	4,7
Středočeský	%	10,9	10,6	7,7	9,3	5,7
Jihočeský	%	2,9	6,9	5,5	5,9	6,1
Plzeňský	%	8,5	12,4	8,4	8,7	13,5
Karlovarský	%	4,4	2,3	3,7	2,5	3,5
Ústecký	%	7,1	5,0	5,2	5,6	5,7
Liberecký	%	1,5	2,7	3,0	1,8	0,9
Královéhradecký	%	7,1	4,8	6,9	9,9	5,6
Pardubický	%	2,1	3,2	4,8	8,3	8,6
Vysočina	%	1,1	3,8	3,6	3,7	5,1
Jihomoravský	%	12,5	9,4	9,3	9,3	14,6
Olomoucký	%	4,6	4,6	7,3	6,9	6,5
Zlínský	%	7,6	8,0	8,3	13,2	8,2
Moravskoslezský	%	26,1	19,3	22,9	11,7	11,5
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Obdobně jako v předchozích letech se i v roce 2006 na projektech podpořených zvýhodněným úvěrem nejvýznamněji podílely projekty charakteru průmyslové výroby, zachován zůstal i významný podíl projektů v oblasti obchodní činnosti (viz tabulka č. 11).

Vývoj odvětvové struktury poskytnutých úvěrů  
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

TABULKA Č. 11

Odvětví		2002	2003	2004	2005	2006
Průmyslová výroba	%	38,3	40,8	37,1	55,4	41,6
z toho: potravinářská výroba	%	6,4	6,6	6,2	6,8	2,5
Stavební výroba	%	10,2	10,1	11,1	5,4	11,5
Dopravní služby	%	1,7	1,5	1,0	1,8	0,3
Obchodní činnost	%	24,5	19,7	24,5	18,5	21,6
Ubytovací služby	%	12,0	13,2	14,2	9,8	15,7
Služby pro obyvatelstvo	%	4,0	5,3	4,8	4,9	6,0
Zdravotnictví	%	2,2	2,6	2,6	1,5	0,7
Ostatní podnikání	%	7,1	6,7	4,7	2,6	2,5
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Zvýhodněné úvěry byly poskytovány jako

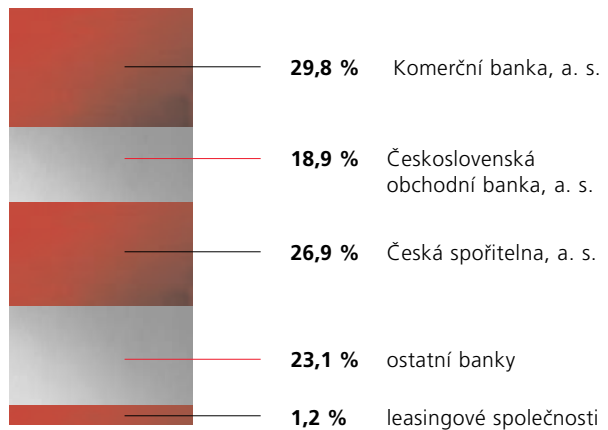
- **bezúročné úvěry** v programech TRH a START. Celkem bylo poskytnuto 307 bezúročných úvěrů v souhrnné výši 140 mil. Kč. V největším rozsahu byl využity pro projekty v Moravskoslezském (22,0 % z výše úvěrů) a Jihomoravském kraji (17,5 %) a pro projekty charakteru obchodní činnosti (37,2 %),
- **úvěry se sníženou úrokovou sazbou** v programech TRH a KREDIT a mikroúvěry v Jihočeském kraji. Celkem bylo poskytnuto 236 úvěrů ve výši 424 mil. Kč, které směřovaly největší měrou do Plzeňského (16,5 % z výše úvěrů) a Jihomoravského kraje (15,8 %) a byly určeny především na projekty charakteru průmyslové výroby (29,4 %) a obchodní činnosti (24,7 %),
- **podřízené úvěry** v programech PROGRES, TRH a KREDIT. Celkem bylo poskytnuto 202 úvěrů ve výši 939 mil. Kč, které se podílely především na financování rozvoje podniků v průmyslu (50,5 % z výše úvěrů). V největším rozsahu je



využili podnikatelé v Jihomoravském kraji (14,2 % z výše úvěrů). Na spolufinancování projektů se nejvýznamněji podílely úvěry Komerční banky, a. s., (38,3 %) a České spořitelny, a. s., (28,4 %) - viz graf č. 2.

Graf č. 2

MSP 2006 - Podřízené úvěry  
podle úvěrujících bank



#### d) Finanční příspěvky

V rámci programu TRH poskytla záruční banka v roce 2006 celkem 1 322 příspěvků na získání certifikace ISO ve výši 112 mil. Kč.

### 3/ Podpora oprav panelových bytových domů

Na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií bylo v roce 2006 z prostředků poskytnutých Státním fondem rozvoje bydlení využito 1 963 mil. Kč, od roku 2001 pak celkově 3 900 mil. Kč.

V programu byly vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu poskytovány podpory ve formě:

- záruky za bankovní úvěr,
- dotace na úhradu úroků z úvěru.

Podpory byly směřovány k úvěrům, které budou bytová družstva, společenství vlastníků bytových jednotek a další fyzické osoby (viz tabulka č. 12) používat na financování oprav panelových domů.

Projekty podpořené zárukou nebo dotací na úhradu úroků a jejich předkladatelé v programu PANEL			TABULKA Č. 12			
Ukazatel		2002	2003	2004	2005	2006
Podpořené projekty	počet	110	188	281	454	1 338
Podíl předkladatelů:						
bytová družstva	%	75,0	90,0	81,0	49,6	57,0
obce	%	15,0	6,0	5,5	1,3	0,6
společenství vlastníků	%	6,0	3,0	11,7	44,3	42,3
fyzické osoby	%	0,0	0,5	1,8	4,8	0,1
právnícké osoby	%	4,0	0,0	0,0	0,0	0,1

#### a) Záruky

V roce 2006 poskytla záruční banka 302 záruky ve výši 1 255 mil. Kč, které umožní žadatelům získat úvěry na opravy panelových domů ve výši 1 941 mil. Kč (viz tabulka č. 13). V roce 2006 se výrazně zvýšil počet záruk poskytnutých společenství vlastníků bytových jednotek, což signalizuje změnu v přístupu k jejich financování a je jedním z předpokladů pro zvýšení rozsahu poskytované podpory v dalších letech.



Poskytnuté záruky a zaručované úvěry v programu PANEL

TABULKA Č. 13

Ukazatel		2002	2003	2004	2005	2006
Poskytnuté záruky	počet	41	96	118	257	302
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	340	484	602	893	1 255
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	584	746	891	1 389	1 941
Průměrná výše záruky	%	58	65	68	64	65

#### b) Dotace na úhradu úroků

V roce 2006 záruční banka po předchozím schválení Státním fondem rozvoje bydlení uzavřela celkem 1 036 smluv o dotaci na úhradu úroků ve výši 1 587 mil. Kč (viz tabulka č. 14). Z toho 603 dotací bylo poskytnuto bytovým družstvům, 424 společenstvím vlastníků bytových jednotek, 1 právnické osobě a 8 obcím.

Dotace na úhradu úroků

TABULKA Č. 14

Ukazatel		2002	2003	2004	2005	2006
Počet dotací	počet	69	92	163	197	1 036
Výše dotací	mil. Kč	358	261	395	222	1 587
Výše podpořených úvěrů	mil. Kč	1 121	793	1 310	877	5 540

## 4/ Rozvoj infrastruktury

#### a) Zvýhodněné úvěry v rámci Programu podpory vodohospodářských investic

Cílem programu bylo podpořit zlepšení stavu jakosti pitné vody a čištění odpadních vod na úroveň požadovanou směrnicemi Evropské unie.

Zapojení banky do tohoto programu spočívalo v tom, že banka využívala úvěrové prostředky získané od Evropské investiční banky k poskytování úvěrů investorům akcí formou zvýhodněných dlouhodobých úvěrů. Tyto úvěry doplňovaly vlastní zdroje investorů a zdroje státního rozpočtu na financování konkrétních akcí. Investory byla města a obce, popř. svazky měst a obcí, a vodohospodářské akciové společnosti, kde většinovými akcionáři jsou města a obce. Proces uzavírání smluv o zvýhodněných úvěrech byl ukončen již v roce 2005. V roce 2006 probíhalo jejich čerpání a bylo ukončeno financování většiny akcí z tohoto programu.

K pokrytí žádostí o úvěry, na které nestačily prostředky z Evropské investiční banky, uzavřela banka v červnu 2005 úvěrovou smlouvu s Rozvojovou bankou Rady Evropy. Do konce roku 2006 poskytla banka z takto získaných zdrojů dalších 29 zvýhodněných úvěrů v celkové výši 376 mil. Kč.

#### b) Financování infrastrukturních programů

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2006 jejich financování v celkovém rozsahu 16,1 mld. Kč (včetně výše uvedeného Programu podpory vodohospodářských investic). Tato částka zahrnovala zdroje získané od Evropské investiční banky, od Rozvojové banky Rady Evropy, z prostředků státního rozpočtu a Státního fondu dopravní infrastruktury a vlastní zdroje investorů.

Z výše uvedených zdrojů banka financovala celkem 9 programů a projektů zaměřených především na dopravní a vodohospodářskou infrastrukturu. Rozhodující podíl mělo i v roce 2006 financování dálničních staveb, na které bylo vynaloženo 12,7 mld. Kč. Více než polovina z těchto prostředků směřovala na stavby zařazené do Projektu dálnice D8, úsek Trmice - státní hranice ČR/SRN. Dalších 4,2 mld. Kč bylo vynaloženo na tzv. Projekt českých dálnic



I (především na dálnici D11 Praha - Hradec Králové). Ze zbývajících prostředků pak byly financovány stavby dokončované v rámci Projektu dálničního obchvatu Plzně a souvisejících silničních přívaděčů a nově zahájené stavby v rámci Projektu silničního okruhu Prahy, část jihozápadní. Dalších téměř 0,5 mld. Kč směřovalo do zkvalitnění silniční sítě prováděné v rámci dokončování Programu zlepšení stavu mezinárodních silnic v ČR, část II.

V oblasti vodohospodářské infrastruktury banka v roce 2006 úplně ukončila financování Programu odstraňování povodňových škod vzniklých v roce 2002. Šlo zejména o likvidaci povodňových škod na železničních tratích a také na silnicích i místních komunikacích, čištění koryt řek a potoků, opravy hrází, jezů, plavebních komor, zpevnění břehů apod. Současně pokračovalo i financování akcí zařazených do Programu prevence před povodněmi, který naplňuje strategii ochrany území České republiky.

V roce 2006 již naplno pokračovalo financování Projektu výstavby univerzitního kampusu Masarykovy univerzity, který je budován v Brně - Bohunicích. Zde bylo použito téměř 1,2 mld. Kč z úvěru přijatého Českou republikou pro tento projekt od Evropské investiční banky, z prostředků státního rozpočtu (kapitola Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy) a z vlastních prostředků Masarykovy univerzity.

### c) Úvěry v programu OBEC

Program OBEC, který byl vyhlášen bankou, využívá finanční prostředky Evropské unie ze zdrojů určených na podporu měst a obcí. Je realizován ve spolupráci s německou rozvojovou bankou Kreditanstalt für Wiederaufbau a Rozvojovou bankou Rady Evropy.

Úvěry poskytované bankou jsou určeny na pořízení či rekonstrukci majetku ve vlastnictví obcí. Jde zejména o technickou infrastrukturu obcí, školská i předškolní zařízení, kulturní a sportovní zařízení, místní komunikace a jejich osvětlení apod.

V roce 2006, který byl počátečním rokem, kdy se obce s uvedeným programem teprve seznamovaly, banka poskytla 2 úvěry v celkové výši 70 mil. Kč.

## 5/ Obchodování na finančních trzích

Hlavními úkoly banky v oblasti obchodů na peněžních a kapitálových trzích je řízení likvidity, správa portfolio 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, hypotéční 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.

## 6/ Ostatní obchodní činnost

Při realizaci „Regionálního programu podpory rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů na území NUTS 2 Severozápad a Moravskoslezsko a v dalších regionech se soustředěnou podporou státu v roce 2006“ zabezpečovala záruční banka funkci platební agentury pro výplatu dotací, o kterých rozhodlo Ministerstvo pro místní rozvoj. Celkem bylo vyplaceno 9 účelových dotací v souhrnné výši 69,8 mil. Kč.



Vnější vztahy banky v roce 2006 byly ovlivněny především intenzivní přípravou na nové programovací období strukturálních fondů EU a zpracováním národních programů podpory malého a středního podnikání na rok 2007. Tyto skutečnosti se projeví ve zvýšené komunikaci banky s orgány státní správy, zejména s Ministerstvem průmyslu a obchodu, Ministerstvem pro místní rozvoj a Ministerstvem financí.

Banka se aktivně podílela na činnosti pracovních skupin, které připravovaly úvodní analytické studie, návrhy vybraných částí Operačního programu Podnikání a inovace a texty úvěrových a záručních programů pro období let 2007 až 2013. Podílela se významnou měrou i na zpracování Koncepce podpory malého a středního podnikání na období 2007 až 2013 schválené vládou České republiky. Zkušenosti banky v oblasti financování malých a středních podniků se uplatňovaly při spolupráci s Radou pro podporu podnikání při Ministerstvu průmyslu a obchodu.

Příprava nových produktů pro další programovací období s využitím strukturálních fondů si též vyžádala zvýšený rozsah komunikace s ostatními bankami. Nejdůležitější oblastí spolupráce byla příprava portfoliové záruky za bankovní úvěry, do které se aktivně zapojily zejména akcionářské banky. To významně přispělo ke kvalitě konečné podoby tohoto produktu.

V oblasti podpory bydlení se roce 2006 výrazně zvýšilo zapojení banky do akcí zaměřených na propagaci a informování veřejnosti o podporách oprav panelových bytových domů. Získané zkušenosti z řady pracovních setkání s partnery byly následně využity při novelizaci znění programu PANEL.

V průběhu celého roku banka trvale zabezpečovala kvalifikovaný informační servis a odpovědi na telefonické a e-mailové dotazy žadatelů o různé formy podpory. Obsah a počet dotazů potvrdil důležitost a potřebnost kvalitního fungování banky v této oblasti a neustálého zdokonalování obsahu webové prezentace banky.

V oblasti podpory regionálního rozvoje pokračovala banka ve spolupráci s Jihočeským krajem při realizaci programu zvýhodněných úvěrů pro drobné a malé podnikatele. Ke zlepšení kontaktů se zájemci o produkty banky bylo nadále využíváno informační místo pro podnikatele zřízené při Okresní hospodářské komoře ve Zlíně a regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

V oblasti zahraničních vztahů bylo v loňském roce pro banku značným přínosem především členství v Evropském sdružení záručních organizací (AECM), které jí umožnilo získat a využít specifické informace a pozitivní zahraniční zkušenosti při rozvoji záručního systému pro příští období. Banka se prostřednictvím AECM podílela i na prosazování změn v evropské legislativě v oblasti veřejné podpory. Pokračování dlouholeté spolupráce s bankou Kreditanstalt für Wiederaufbau a členství banky v Klubu bank pro dlouhodobé financování (ISLTC) přineslo rovněž řadu užitečných poznatků pro činnost banky.

Mimořádnou událostí uplynulého roku bylo zapojení banky do realizace projektu technické pomoci EU, který připravila AECM pro finanční instituce poskytující záruky malým a středním podnikům. V rámci tohoto projektu se mohli zaměstnanci banky zúčastnit školicích programů v zahraničí a dvou odborných seminářů v Praze vedených experty z Portugalska a Francie. Vyvrcholením projektu bylo uspořádání první konference s mezinárodní účastí na území České republiky k problematice záruk jako účinného nástroje podpory malého a středního podnikání. Konference se zúčastnili zástupci státní správy, komerčních bank, podnikatelů, poradenských firem, regionálních hospodářských komor, zástupci Evropské komise a další zahraniční hosté.

V návaznosti na dosavadní vazby v obchodní oblasti s Evropskou investiční bankou (EIB), Evropským investičním fondem (EIF), s Rozvojovou bankou rady Evropy (CEB) a s Nordic Investment Bank (NIB) se uskutečnila řada pracovních jednání týkajících se dalšího pokračování či rozšíření stávající spolupráce s cílem zvýšit objem zdrojů, které by banka využila k financování dalších podnikatelských projektů v České republice v příštím období.





## Záměry dalšího rozvoje banky

Dlouhodobým cílem ČMZRB nadále zůstává naplňovat poslání rozvojové banky s důrazem na flexibilní reakci při uspokojování potřeb klientů, na efektivnost poskytovaných produktů a zhodnocování kapitálu akcionářů. K tomu budou směřovat činnosti banky a změny, které chce banka k dosažení těchto cílů uskutečnit v maximální míře již v průběhu roku 2007.

Zahájení nového programovacího období strukturálních fondů na léta 2007 až 2013 vytvořilo základní rámec a stanovilo též výchozí pozici Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., v dosud rozhodujícím segmentu činnosti banky, kterým je podpora malého a středního podnikání.

### Operační program Podnikání a inovace na léta 2007 - 2013



- programy využívající záruky nebo úvěry jako nástroje podpory

Záměrem banky je zahájit v roce 2007 poskytování nového záručního produktu v podobě portfoliové záruky. Tento produkt bude méně administrativně náročný a bude lépe dostupný i pro začínající podnikatele. Nový typ záruky společně s již existující a úspěšně fungující pásmovou zárukou budou tvořit základ pro další dlouhodobý rozvoj záruk jako rozhodujícího nástroje usnadnění přístupu malých a středních podnikatelů k bankovním úvěrům. Záměrem banky je aktivně podpořit vytváření potřebných zdrojových podmínek k přednostnímu rozvoji této formy podpory podnikatelů.



Podřízené úvěry doplněné o finanční příspěvky budou dále posilovat spolupráci ČMZRB s ostatními bankami při financování především rozsáhlejších rozvojových projektů malých a středních podnikatelů. Tento typ produktů bude též v roce 2007 ve spolupráci s Českou energetickou agenturou rozvíjen s cílem umožnit jeho operativní nasazení pro financování projektu zaměřených na výrobu energie z obnovitelných zdrojů v rámci programu Ekoenergie, který je součástí Operačního programu Podnikání a inovace. Banka bude též v návaznosti na výsledky procesu notifikace příslušného programu podpory Evropskou komisí připravovat další rozšíření činnosti pro oblast úspor energie, jehož významnější obchodní výsledky však lze očekávat až s větším časovým odstupem.

Příznivá tržní situace v oblasti financování projektů oprav panelových bytových domů představuje současně podnět ke zkoumání možných či potřebných změn dalšího působení banky na tomto významném trhu a prohloubení spolupráce se Státním fondem rozvoje bydlení.

Za vhodné příležitosti pro širší uplatnění finančních nástrojů podpory nedotačního typu považuje banka i nadále oblast hospodaření s odpady, případně i projekty v oblasti vodohospodářské infrastruktury. Úsilí o překonání bariér v rámci tuzemské legislativy, kterými je zvýšení angažovanosti banky v těchto segmentech podmíněno, považuje banka za nedílnou součást a jednu z priorit svého působení.

V obchodních činnostech banky budou zachovány a podle možnosti dále rozvíjeny funkce finančního manažera prostředků pro infrastrukturní projekty a financování investičních projektů ke zlepšení infrastruktury a životního prostředí obcí.

Za předpoklad pro zkvalitňování služeb a zvyšování efektivnosti jednotlivých činností a jejich řízení považuje banka využití moderních informačních technologií při komunikaci s partnery a klienty banky, ale i uvnitř banky. S tím bude ve stále vyšší míře spojována motivace zaměstnanců k vyhledávání příležitostí pro provádění změn a k zabezpečení jejich realizace.



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

Dozorčí rada v roce 2006 průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a stanov Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. Jako kontrolní orgán 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.

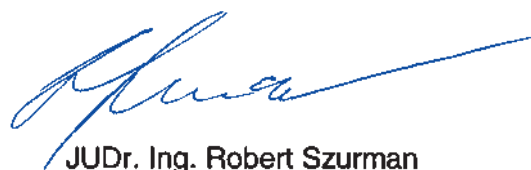
Dozorčí rada po přezkoumání nekonsolidované účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2006 a na základě zprávy externího auditora konstatovala, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank a také v souladu se stanovami banky. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci banky ze všech důležitých hledisek.

Audit nekonsolidované účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky provedla firma Deloitte Audit s.r.o., která potvrdila, že účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Na základě těchto skutečností doporučuje dozorčí rada v souladu se stanovami Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., schválit nekonsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., k 31. prosinci 2006 tak, jak ji předkládá představenstvo banky, a návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem. Doporučuje valné hromadě vyslovit souhlas s dlouhodobou strategií rozvoje banky.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2006 a konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

V Praze dne 19. března 2007



JUDr. Ing. Robert Szurman  
předseda dozorčí rady

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO 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

### Zpráva o účetních závěrkách

Na základě provedeného auditu jsme dne 28. února 2006 vydali k účetním závěrkám, které jsou součástí této výroční zprávy na stranách 35 až 73 a 80 až 118, zprávy následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

### Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.”

„Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., tj. konsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2006, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

#### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

#### Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.”

### Zpráva o zprávě o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2006, která je součástí této výroční zprávy na stranách 121 až 127. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2006.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

### Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

V Praze dne 5. dubna 2007

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

Osvědčení č. 79

Zastoupená:



Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:



Diana Rogerová, osvědčení č. 2045







Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2006

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Se sídlem: Jeruzalémská 964/4, Praha 1

Identifikační číslo: 448 48 943

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

### Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihledne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 28. února 2007

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

Osvědčení č. 79

zastoupená:



Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:



Diana Rogerová, osvědčení č. 2045





Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS)  
k 31. prosinci 2006

**ROZVAHA K 31. PROSINCI 2006**

Aktiva:			2006		2005	
	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	218 188	0	218 188	63 494
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	7 056 910	0	7 056 910	4 855 461
	v tom: a) vydané vládními institucemi		7 056 910	0	7 056 910	4 855 461
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami	5	6 263 603	0	6 263 603	5 641 949
	v tom: a) splatné na požádání		32 153	0	32 153	679
	b) ostatní pohledávky		6 231 450	0	6 231 450	5 641 270
4	Pohledávky za klienty	6	24 505 197	1 271 599	23 233 598	29 858 856
	v tom: a) splatné na požádání		595	0	595	574
	b) ostatní pohledávky		24 504 602	1 271 599	23 233 003	29 858 282
5	Dluhové cenné papíry	7	5 411 277	0	5 411 277	6 722 116
	v tom: a) vydané vládními institucemi		353 807	0	353 807	866 282
	b) vydané ostatními osobami		5 057 470	0	5 057 470	5 855 834
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	247 205	225 312	21 893	24 101
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	465 464	250 206	215 258	235 608
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		464 898	249 853	215 045	235 371
11	Ostatní aktiva	10	409 354	812	408 542	343 659
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		79 428	0	79 428	89 349
Aktiva celkem			44 657 165	1 747 929	42 909 236	47 835 132



## ROZVAHA K 31. PROSINCI 2006 - pokračování

Pasiva:		Příloha	2006	2005
			tis. Kč	tis. Kč
1	Závazky vůči bankám	12	19 518 438	25 319 081
	v tom: a) splatné na požádání		0	3 692
	b) ostatní závazky		19 518 438	25 315 389
2	Závazky vůči klientům	13	12 015 134	11 668 954
	v tom: a) splatné na požádání		5 229 975	6 621 132
	b) ostatní závazky		6 785 159	5 047 822
	z toho: termínované vklady		4 320 814	2 531 321
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	2 439 670	2 170 934
5	Výnosy a výdaje příštích období		1 846 561	1 673 322
6	Rezervy	11	2 272 474	2 195 721
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		0	0
	c) ostatní		2 272 474	2 195 721
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		1 150 000	800 000
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 150 000	800 000
	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		- 5 125	10 986
	z toho: a) z majetku a závazků		- 5 125	10 986
	b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
	c) z přepočtu účastí		0	0
14	Nerozdělený zisk z předchozích období		802 450	688 595
15	Zisk za účetní období	15	738 084	1 175 989
<b>Pasiva celkem</b>			<b>42 909 236</b>	<b>47 835 132</b>

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2006**

	Příloha	2006	2005
		tis. Kč	tis. Kč
1	Poskytnuté přísliby a záruky	12 302 109	11 979 870
2	Poskytnuté zástavy	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací	11 894 427	10 803 514
5	Pohledávky z opcí	0	0
6	Odepsané pohledávky	1 238 108	1 431 660
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
9	Přijaté přísliby a záruky	1 441 116	2 423 360
10	Přijaté zástavy a zajištění	9 143 392	8 174 132
11	Závazky ze spotových operací	0	0
12	Závazky z pevných termínových operací	12 853 286	11 615 717
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 2006

		2006	2005	
		tis. Kč	tis. Kč	
	Příloha			
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	2 365 838	2 189 637
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		434 402	392 872
2	Náklady na úroky a podobné náklady	18	-1 765 140	-1 735 337
	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	19	897 864	899 665
5	Náklady na poplatky a provize		-9 607	-28 716
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	138 716	267 673
7	Ostatní provozní výnosy	21	3 469	1 672
8	Ostatní provozní náklady	21	-27 008	-10 961
9	Správní náklady	22	-310 245	-308 648
	v tom: a) náklady na zaměstnance		-203 490	-200 855
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		-51 682	-50 785
	b) ostatní správní náklady		-106 755	-107 793
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	9	-41 563	-54 086
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	1 120 112	1 373 278
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	-1 406 435	-1 193 649
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	11	21 467	21 588
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	11	-21 738	-21 467
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0	0
19	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		965 730	1 400 649
20	Mimořádné výnosy		0	0
21	Mimořádné náklady		0	0
22	Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		0	0
23	Daň z příjmů	23	-227 646	- 224 660
24	Zisk za účetní období po zdanění	15	738 084	1 175 989



## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2006

	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
<b>K 31. prosinci 2004</b>	<b>2 131 550</b>	<b>800 000</b>	<b>0</b>	<b>1 103 541</b>	<b>4 035 091</b>
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	6 600	0	-6 600	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 660	0	0	-6 600
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	10 986	0	10 986
Tantiémy	0	0	0	-726	-726
Schválené dividendy	0	0	0	-407 620	-407 620
Zisk roku 2005	0	0	0	1 175 989	1 175 989
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>2 131 550</b>	<b>800 000</b>	<b>10 986</b>	<b>1 864 584</b>	<b>4 807 120</b>
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	5 600	0	-5 600	0
Příděl do Fondu krytí ztrát z úv. rizik	0	350 000	0	-350 000	0
Čerpání sociálního fondu	0	-5 600	0	0	-5 600
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	-16 111	0	-16 111
Tantiémy	0	0	0	-765	-765
Schválené dividendy	0	0	0	-705 770	-705 770
Zisk roku 2006	0	0	0	738 084	738 084
<b>K 31. prosinci 2006</b>	<b>2 131 550</b>	<b>1 150 000</b>	<b>-5 125</b>	<b>1 540 533</b>	<b>4 816 958</b>



Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů  
k 31. prosinci 2006





## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### 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 B vložka 1329). Sídlo Banky je Jeruzalémská 964/4, Praha 1. Banka má pět poboček v České republice: v Brně, Hradci Králové, Ostravě, Plzni a v Praze a jedno regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

Bance byla vydána Českou národní bankou bankovní licence k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmene a) a b) a k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 3 písmene a) až h) a j) až p).

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

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a korunových 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 2006 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 oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných cenných papírů 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 uvěřující banky o výši kumulované splacené jistiny zaručovaného úvěru.

Výnosy ze záruk jsou účtovány na aktuálním principu (viz 2l). 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 účtováno 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 vykázána 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.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry, které nejsou účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem do portfolií realizovatelných cenných papírů, cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, cenných papírů držených do splatnosti a do portfolia dluhových 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 dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích 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 s výjimkou cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, která u kupónových dluhopisů zahrnuje čistou cenu pořízení, naběhlý kupón a přímé transakční náklady spojené s nákupem cenných papírů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou při prvotním zachycení oceněny cenou pořízení, která nezahrnuje přímé transakční náklady. 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 neurčených k obchodování) 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 oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry (dluhopisy a pokladniční poukázky) nabyté Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Po prvotním zaúčtování jsou tyto cenné papíry zachyceny v ceně pořízení 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 vyazuje 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 cenných papírů držených do splatnosti, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

#### Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů ani cennými papíry drženými do splatnosti. Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou. Změna reálné hodnoty je účtována do oceňovacích rozdílů a až do okamžiku prodeje cenného papíru je vykázována v rozvaze v položce Oceňovací rozdíly z majetku a závazků s výjimkou změn reálné hodnoty z titulu změn směnného kurzu, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací. Při prodeji je změna reálné hodnoty odúčtována do výnosů (nákladů) a vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

#### Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

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

Kupónové dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry. Směnky nakoupené od emitentů jsou jako krátkodobé cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou lineárním způsobem.

#### **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, a to 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. Krátké prodeje představují závazky držené za spekulacím účelem a jsou vykázány v položce Závazky z dluhových cenných papírů. 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 přečeňován na reálnou hodnotu.

#### **i) Finanční deriváty a zajišťování**

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Mezi finanční deriváty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy a swapy. 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 přečeňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou vykázány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.





## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

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:

- a) odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik,
- b) 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,
- c) 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 nebo 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 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. V některých případech jsou poplatky a provize součástí efektivní úrokové míry.



**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 aktiv, a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

**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 související s jeho pořízením.

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 2006 je 24 % (2005: 26 %).

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,



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

- 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 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.

## 3/ POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Pokladní hotovost	10 506	9 259
Povinné minimální rezervy	207 682	54 235
<b>Celkem</b>	<b>218 188</b>	<b>63 494</b>

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2006: 2,50 % p.a.).

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

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům N/V	50 174	163 609
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	50 174	163 609
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>	<b>4 990 158</b>	<b>3 546 896</b>
z toho:		
státní pokladniční poukázky	4 008 586	2 769 896
státní kupónové dluhopisy	981 572	777 000
<b>Cenné papíry držené do splatnosti</b>	<b>2 016 578</b>	<b>1 144 956</b>
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	2 016 578	1 144 956
<b>Celkem</b>	<b>7 056 910</b>	<b>4 855 461</b>

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2006: 32,15 % (v roce 2005: 23,92 %).



5/ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Běžné účty u bank	32 153	679
Termínové vklady u bank a centrálních bank	1 790 000	2 857 720
Pohledávky z repo operací	4 100 000	2 776 464
Ostatní pohledávky za bankami	130 057	0
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	205 753	0
Naběhlé úroky	5 640	7 086
<b>Celkem</b>	<b>6 263 603</b>	<b>5 641 949</b>

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Komerční banka, a. s. - běžný účet	375	251
Československá obchodní banka, a. s. - vklad	300 000	200 000
Česká spořitelna, a. s. - vklad	300 000	0
Česká spořitelna, a. s. - repo	0	376 464
<b>Celkem</b>	<b>600 375</b>	<b>576 715</b>

6/ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Úvěry státním institucím	22 446 706	27 843 958
Standardní úvěry obcím	596 039	565 345
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 336 688	2 219 202
Pohledávky z repo operací se soukromými právnickými osobami	0	0
Ostatní pohledávky za klienty	2	5
Cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčených k obchodování	259 454	338 240
Klasifikované úvěry obcím	480 611	659 013
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	3 970 647	3 139 385
Změna reálné hodnoty úvěrů poskytnutých Ministerstvu financí	-5 841 688	-3 989 093
Změna reálné hodnoty ostatních úvěrů	2 735	767
Naběhlé úroky	254 003	264 474
<b>Brutto hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	-1 271 599	-1 182 440
<b>Netto hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>23 233 598</b>	<b>29 858 856</b>

K 31. prosinci 2006 Banka vykázala pouze opravné položky k portfoliím pohledávek vyžadujících pozornost a ke klasifikovaným úvěrům.

V řádku Úvěry poskytnuté státním institucím jsou úvěry Ministerstvu financí, které včetně naběhlých úroků k 31. prosinci 2006 činily 22 686 721 tis. Kč (k 31. prosinci 2005 činily 25 096 031 tis. Kč).

Změna hodnoty pohledávek za státními institucemi z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Úvěry státním institucím, nikoliv řádku změny reálné hodnoty těchto úvěrů.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Standardní	25 379 435	30 628 509
Sledované	3 136 934	2 690 489
Nestandardní	567 087	371 175
Pochybné	167 091	104 739
Ztrátové <sup>1)</sup>	580 146	631 996
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	259 454	338 240
Změna reálné hodnoty poskytnutých úvěrů	-5 838 953	-3 988 326
Naběhlé úroky	254 003	264 474
<b>Celkem</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>

<sup>1)</sup> Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 428 650 tis. Kč k 31. prosinci 2006 (457 696 tis. Kč k 31. prosinci 2005).

### Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	602 519	1 031 120
Zajištění penězi	36 538	38 965
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 451 256	2 604 608
Ostatní zajištění úvěrů	259 606	339 675
Nezajištěno	21 155 278	27 028 928
<b>Celkem</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>

### b) Úvěry státním institucím

Úvěry státním institucím představují především úvěry poskytnuté Ministerstvu financí 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 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 2006 se transformace týkala 5 767 057 tis. Kč jistiny (31. prosince 2005: 7 153 240 tis. Kč).

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

tis. Kč	31. prosince 2006		31. prosince 2005	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
CZK - jistina	16 215 314	9 497 593	18 227 766	10 266 734
CZK - naběhlý úrok	234 444	10 637	245 648	9 628
EUR - jistina	6 203 837	11 970 894	6 575 622	13 728 862
EUR - naběhlý úrok	5 456	156 531	6 257	178 726
USD - jistina	27 556	27 556	40 570	40 570
USD - naběhlý úrok	114	114	168	168
Přecenění na reálnou hodnotu	-5 841 688	-6 700 522	-3 989 093	-4 717 960
<b>Celkem</b>	<b>16 845 033</b>	<b>14 962 803</b>	<b>21 106 938</b>	<b>19 506 728</b>



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

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

### c) Podřízené úvěry

Banka poskytovala investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele ve výši 0,5 až 25 mil. Kč, s úrokovou sazbou 1 - 4 % p.a., s dobou splatnosti až 10 let a s odkladem splátek až 6 let, do výše 50 % nákladů projektu. Jedná se o podřízenost všem věřitelům. Je smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude Banka uspokojena až po plném uspokojení všech pohledávek ostatních věřitelů.

#### Podřízené úvěry dle sazby

tis. Kč	1.00	2.00	3.00	4.00	24.00*	Celkem
K 31. prosinci 2006	614 875	43 811	1 199 811	21 317	403	1 880 217
K 31. prosinci 2005	318 207	0	543 140	0	69	861 416

#### Podřízené úvěry dle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měs.*	3 - 12 měs.*	1 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2006	217	154	30 760	1 849 086	1 880 217
K 31. prosinci 2005	14	56	16 476	844 870	861 416

\* sankční úrok z pohledávek po splatnosti

#### Podřízené úvěry dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měs.	3 - 12 měs.	1 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2006	15 932	17 533	767 644	1 079 108	1 880 217
K 31. prosinci 2005	3 460	5 192	242 010	610 754	861 416

### d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Nefinanční podniky veřejné	618 198	118 194
Nefinanční podniky soukromé národní	4 193 215	3 596 121
Nefinanční podniky soukromé pod zahr. kontrolou	59 956	59 980
Investiční společnosti soukromé národní	99 773	98 813
Finanční zprostředkovatelé	99 724	179 448
Pomocné finanční instituce soukromé národní	2 399	1 985
Ústřední vládní instituce	16 605 018	23 854 865
Místní vládní instituce	1 076 651	1 224 358
Zaměstnavatelé	404	607
Osoby samostatně výdělečně činné	1 487 233	1 625 132
Domácnosti	4 590	5 247
Neziskové instituce sloužící domácnostem	4 033	12 072
Časové rozlišení	254 003	264 474
<b>Celkem</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

## e) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Těžba nerostných surovin	10 702	15 657
Zpracovatelský průmysl	2 181 609	1 850 119
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 356 945	1 467 024
Stavebnictví	406 182	353 479
Obchod, prodej, údržba, opravy	997 869	881 657
Ubytování a stravování	416 681	401 439
Doprava, skladování, cestovní ruch a spoje	78 193	55 258
Peněžnictví	201 897	3 280 245
Pojištnictví	1 003	1 003
Veřejná správa a obrana	18 173 290	22 037 826
Ostatní činnosti a průmysl	412 925	431 134
Lesnictví a související činnosti	13 898	1 981
Časové rozlišení	254 003	264 474
<b>Celkem</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>

## 7/ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	31. prosince 2006 Účetní hodnota	31. prosince 2005 Účetní hodnota
<b>Oceňované reálnou hodnotou proti účtům N/V</b>	<b>81 448</b>	<b>0</b>
- s pevným výnosem	81 448	0
- s proměnlivým výnosem	0	0
<b>Realizovatelné</b>	<b>4 883 790</b>	<b>6 240 187</b>
- s pevným výnosem	2 661 172	3 737 596
- s proměnlivým výnosem	2 222 618	2 502 591
<b>Držené do splatnosti</b>	<b>446 039</b>	<b>481 929</b>
- s pevným výnosem	446 039	481 929
- s proměnlivým výnosem	0	0
<b>Celkem</b>	<b>5 411 277</b>	<b>6 722 116</b>
- s pevným výnosem	3 188 659	4 219 525
- s proměnlivým výnosem	2 222 618	2 502 591

## a) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům N/V

## Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Obchodované na zahraničních burzách	81 066	0
Naběhlý úrok z dluhopisů	382	0
<b>Celkem</b>	<b>81 448</b>	<b>0</b>

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Státními institucemi v zahraničí	81 448	0
<b>Celkem</b>	<b>81 448</b>	<b>0</b>



b) Realizovatelné cenné papíry

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	44 070	726 662
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 152 892	1 529 519
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 398 726	1 380 732
Naběhlý úrok z dluhopisů	65 484	100 683
<b>Celkem</b>	<b>2 661 172</b>	<b>3 737 596</b>

Obligace s proměnlivým výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	498 762	478 671
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	205 650	381 016
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 504 800	1 631 564
Naběhlý úrok z dluhopisů	13 406	11 340
<b>Celkem</b>	<b>2 222 618</b>	<b>2 502 591</b>

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Státními institucemi v České republice	235 309	866 282
Finančními institucemi v České republice	1 548 401	2 014 513
Finančními institucemi v zahraničí	2 154 228	2 512 488
Ostatními subjekty v České republice	339 953	380 507
Ostatními subjekty v zahraničí	605 899	466 397
<b>Celkem</b>	<b>4 883 790</b>	<b>6 240 187</b>

c) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	K 31. prosinci 2006		K 31. prosinci 2005	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	237 799	237 743	199 157	201 692
Neobchodované na burzách cenných papírů	208 240	200 740	282 772	276 105
<b>Celkem</b>	<b>446 039</b>	<b>438 483</b>	<b>481 929</b>	<b>477 797</b>

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 2006	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2005
Státními institucemi v České republice	37 050	0
Finančními institucemi v zahraničí	208 240	282 772
Ostatními subjekty v České republice	200 749	199 157
<b>Celkem</b>	<b>446 039</b>	<b>481 929</b>




**Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006**
**8/ MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH**

Banka má jednu přidruženou společnost, kterou je Municipální finanční společnost, a. s., (dále jen MUFIS), se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1, která se zabývá distribucí zdrojů z programů USAID českým městům a obcím. Hodnota této účasti byla následující:

tis. Kč

K 31. prosinci 2006 K 31. prosinci 2005	Čistá účetní hodnota	Cen pořízení	Nominální hodnota	Základní kapitál	Podíl na základním kapitálu v %
Pořizovací cena	539	539	539	1 000	49

**Souhrnné finanční informace o přidružené společnosti MUFIS**

tis. Kč

	Vlastní kapitál	Finanční údaje přidružených společností		
		Aktiva celkem	Výnosy	Zisk/(ztráta) před zdaněním
K 31. prosinci 2006 a za rok 2006	87 121	695 270	984 735	-5 110
K 31. prosinci 2005 a za rok 2005	92 230	964 378	671 219	-106 008

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

**9/ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**
**Dlouhodobý nehmotný majetek**

tis. Kč	31. prosince 2005	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2006
<b>Pořizovací cena</b>				
Software	154 289	14 325	1 159	167 455
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	870	14 525	15 203	192
	<b>234 717</b>	<b>28 850</b>	<b>16 362</b>	<b>247 205</b>
<b>Oprávky</b>				
Software	131 058	15 855	1 159	145 754
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
	<b>210 616</b>	<b>15 855</b>	<b>1 159</b>	<b>225 312</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>24 101</b>			<b>21 893</b>

**Dlouhodobý hmotný majetek**

tis. Kč	31. prosince 2005	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2006
<b>Pořizovací cena</b>				
Pozemky a umělecká díla	10 544	0	0	10 544
Budovy	300 221	1 184	0	301 405
Zařízení a vybavení	154 264	3 919	4 928	153 255
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	5	5 706	5 451	260
	<b>465 034</b>	<b>10 809</b>	<b>10 379</b>	<b>465 464</b>
<b>Oprávky</b>				
Budovy	89 096	14 304	0	103 400
Zařízení a vybavení	140 330	11 386	4 910	146 806
	<b>229 426</b>	<b>25 690</b>	<b>4 910</b>	<b>250 206</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>235 608</b>			<b>215 258</b>



## 10/ OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Pohl. z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	700
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	186 009	162 271
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	51 000	59 644
Daňové pohledávky vůči státnímu rozpočtu	66 618	28 908
Ostatní pokladní hodnoty	2 107	141
Ostatní pohledávky	102 920	92 244
<b>Brutto hodnota ostatních aktiv</b>	<b>409 354</b>	<b>343 908</b>
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-812	-249
<b>Netto hodnota ostatních aktiv</b>	<b>408 542</b>	<b>343 659</b>

## 11/ OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
<b>Rezervy</b>		
Všeobecné rezervy na úvěry	0	0
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	2 176 714	2 037 144
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	74 022	137 110
Ostatní rezervy	21 738	21 467
<b>Celkem</b>	<b>2 272 474</b>	<b>2 195 721</b>
<b>Opravné položky</b>		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 271 599	1 182 440
K ostatním aktivům (bod 10)	812	249
<b>Celkem</b>	<b>1 272 411</b>	<b>1 182 689</b>

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Všeobecné rezervy na úvěry	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Ostatní rezervy	Celkem
<b>K 1. lednu 2005</b>	<b>10 997</b>	<b>2 417 761</b>	<b>48 400</b>	<b>21 587</b>	<b>2 498 745</b>
Tvorba	0	450 599	105 411	287 051	843 061
Použití a rozpuštění	-10 997	-831 216	-16 701	-287 171	-1 146 085
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>0</b>	<b>2 037 144</b>	<b>137 110</b>	<b>21 467</b>	<b>2 195 721</b>
Tvorba	0	535 805	10 118	253 471	799 394
Použití a rozpuštění	0	-396 235	-73 206	-253 200	-722 641
<b>K 31. prosinci 2006</b>	<b>0</b>	<b>2 176 714</b>	<b>74 022</b>	<b>21 738</b>	<b>2 272 474</b>

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba a použití rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2006: 231 733 tis. Kč (k 31. prosinci 2005: 265 584 tis. Kč).

Použití a rozpuštění rezerv na poskytnuté záruky a úvěry v roce 2005 zahrnovalo rozpuštění všeobecných rezerv k zárukám a úvěrům ve výši 495 mil. Kč. Část zisku z této operace ve výši 350 mil. Kč byla použita na tvorbu Fondu krytí ztrát z úvěrových rizik (viz také bod 15 přílohy Vlastní kapitál).



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Klasifikované úvěry klientům	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2005	1 229 744	0	249	1 229 993
Tvorba	631 904	0	0	631 904
Použití a rozpuštění	-679 208	0	0	-679 208
K 31. prosinci 2005	1 182 440	0	249	1 182 689
Tvorba	850 407	0	565	850 972
Použití a rozpuštění	-761 248	0	-2	-761 250
K 31. prosinci 2006	1 272 599	0	812	1 272 411

Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek

tis. Kč	2006	2005
Ztráty z převodu pohledávek	497	1 036
Odpis pohledávek za klienty	121 013	169 758
<b>Celkem</b>	<b>121 510</b>	<b>170 794</b>
<b>Výnosy z odepsaných pohledávek</b>	<b>1 391</b>	<b>215</b>

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 2006	31. prosince 2005
Běžné účty bank	0	3 692
Závazky vůči ostatním bankám	22 564 682	24 790 297
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	0	1 057 972
Přijatá termínová depozita	3 450 791	3 970 000
Změna reálné hodnoty úvěrů přijatých od EIB	- 6 700 522	- 4 717 960
Změna reálné hodnoty úvěrů ostatních	4 804	882
Naběhlý úrok	198 683	214 198
<b>Celkem</b>	<b>19 518 438</b>	<b>25 319 081</b>

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance (EIB) včetně naběhlých úroků 21 663 325 tis. Kč (k 31. prosinci 2005: 24 224 688 tis. Kč). Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Závazky vůči ostatním bankám, nikoliv řádku Změny reálné hodnoty úvěru přijatých od EIB.

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Česká spořitelna, a. s. - úvěr	0	1 057 672
Česká spořitelna, a. s. - depozitum	0	100 000
Československá obchodní banka, a. s. - depozitum	18 788	0
Komerční banka, a. s. - depozitum	0	250 000
<b>Celkem</b>	<b>18 788</b>	<b>1 407 972</b>



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. 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 2006	31. prosince 2005
Závazky vůči státním institucím	9 610 893	8 658 982
Závazky vůči místním vládním institucím	24 025	35 686
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	300 112	300 115
Závazky vůči ostatním klientům	2 058 938	2 671 955
Naběhlý úrok	21 166	2 216
<b>Celkem</b>	<b>12 015 134</b>	<b>11 668 954</b>

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 2006	31. prosince 2005
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	2 082 728	1 959 334
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce	1 298 820	1 077 296

### Závazky vůči členům konsolidačního celku

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
MUFIS, a. s. - běžný účet	661	7 644
MUFIS, a. s. - termínový vklad	45 300	118 700
<b>Celkem</b>	<b>45 961</b>	<b>126 344</b>

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. 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 2006	31. prosince 2005
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	9 944	11 275
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	2 312 320	2 051 926
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	0	0
Ostatní účelové vklady a závazky - výsledný kreditní zůstatek	46 935	40 225
Ostatní	70 471	67 508
<b>Celkem</b>	<b>2 439 670</b>	<b>2 170 934</b>



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### Ostatní účelové vklady a závazky - výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Úvěry Bydlení a Povodně	2 457 064	2 533 420
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 412	40 421
Celkem pohledávky	2 497 476	2 573 841
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 503 999	2 573 645
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 412	40 421
Celkem závazky	2 544 411	2 614 066
<b>Ostatní účelové vklady a závazky - výsledný zůstatek</b>	<b>46 935</b>	<b>40 225</b>

## 15/ VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

### Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2006	31. prosince 2005
8 900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč (2002: 222 000 Kč)	2 131 550	2 131 550

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

Výše základního kapitálu k 31. prosinci 2006 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč.

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

Jméno a sídlo	2006 %	2005 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj	24,25	24,25
Ministerstvo financí	23,83	23,83
Komerční banka, a. s.	13,00	13,00
Česká spořitelna, a. s.	13,00	13,00
Československá obchodní banka, a. s.	1,67	1,67
<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2005 byl rozdělen a zisk za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2006	2005
Převod do Fondu krytí ztrát z úvěrových rizik *)	0	350 000
Příděl do sociálního fondu	5 600	5 600
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	811	765
Převod do základního kapitálu	0	0
Převod do nerozděleného zisku	141 203	113 854
Dividendy	590 470	705 770
<b>Čistý zisk</b>	<b>738 084</b>	<b>1 175 989</b>

\*) Fond krytí ztrát z úvěrových rizik byl schválen na jednání valné hromady v roce 2005.

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



## 16/ POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

### Odepsané pohledávky

V roce 2006 Banka oddělila z dříve odepsaných pohledávek sankce, které byly evidovány v položce Odepsané pohledávky. Sankce byly převedeny na evidenční účty Banky. K 31. 12. 2006 jsou v položce Odepsané pohledávky evidovány pouze odepsané pohledávky z rozvahy.

### Poskytnuté záruky a přísliby úvěrů

Přísliby poskytnutí úvěru a záruky za úvěry třetím stranám vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta.

Potenciální závazky lze členit takto:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Poskytnuté záruky za klienty celkem	11 626 892	10 810 417
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	675 217	1 169 452
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-2 250 736	-2 174 254
<b>Čistá hodnota podrozvahových závazků</b>	<b>10 051 373</b>	<b>9 805 615</b>

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2006 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

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. Usnesení soudu, kterým byl připuštěn vstup nového žalobce Panaglobal INVEST, a. s., na místo dosavadního žalobce, bylo v odvolacím řízení zrušeno. Spor je nyní veden proti správci konkurzní podstaty AO Invest, spol. s r. o. 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 4 101 069 tis. Kč k 31. prosinci 2006, resp. 2 777 841 tis. Kč k 31. prosinci 2005. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 82 054 tis. Kč k 31. prosinci 2006, resp. 1 059 346 tis. Kč k 31. prosinci 2005. V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované Českou národní bankou, Ministerstvem financí a bankovními rezidenty. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované Českou národní bankou a Ministerstvem financí.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### 17/ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2006	2005
Úroky z mezibankovních transakcí	345 802	251 593
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	388 963	281 355
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 196 671	1 263 817
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	0
Úroky a diskont z dluhopisů	434 402	392 872
<b>Celkem úrokové výnosy</b>	<b>2 365 838</b>	<b>2 189 637</b>

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 347 998 tis. Kč (2005: 378 549 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

### 18/ ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2006	2005
Úroky z mezibankovních transakcí	1 042 114	1 097 349
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	97 300	86 207
Úroky z vkladů státu	285 283	126 414
Náklady na zajišťovací úrokové deriváty	338 984	424 569
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluh. CP	1 459	798
<b>Celkem úrokové náklady</b>	<b>1 765 140</b>	<b>1 735 337</b>

### 19/ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2006	2005
Poplatky a provize z úvěrových činností	75 026	74 905
Poplatky a provize z platebního styku	78 378	116 613
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	34	91
Poplatky a provize z devizových operací	243	74
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	21	38
Poplatky a provize ze záruk	743 724	707 560
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	438	384
<b>Celkem výnosy z poplatků</b>	<b>897 864</b>	<b>899 665</b>

### 20/ ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2006	2005
Zisk/(ztráta) z prodeje cenných papírů	-9 422	9 243
Zisk/(ztráta) z přecenění	-7 041	6 947
Zisk/(ztráta) z devizových operací	16 587	19 651
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	145 270	273 064
Zisk/(ztráta) z ostatních derivátů	-6 678	-41 232
<b>Celkem</b>	<b>138 716</b>	<b>267 673</b>



21/ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

22/ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2006	2005
Odměny dozorčí rady	984	793
Odměny představenstva	5 221	5 211
Mzdy a platy vedení	37 053	38 626
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	101 190	99 069
Sociální a zdravotní pojištění	51 682	50 785
Ostatní náklady na zaměstnance	7 360	6 372
Audit, právní a daňové poradenství	8 693	6 304
Nájemné	12 410	13 012
Ostatní správní náklady	85 652	88 476
<b>Celkem</b>	<b>310 245</b>	<b>308 648</b>

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2006 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2006	2005
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	28	30
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	222	229

23/ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2006	2005
Zisk před zdaněním	965 730	1 400 649
Výnosy nepodléhající zdanění	-827 970	-1 365 123
Daňově neuznatelné náklady	827 110	1 076 981
Položky snižující/zvyšující základ daně	684	0
<b>Daňový základ</b>	<b>965 554</b>	<b>1 112 507</b>
Splatná daň z příjmů právnických osob	231 733	289 252
Odpočet poloviny sražené daně z dividend	0	0
Daň z příjmů - splatná	231 733	289 252
Daň z příjmů - odložená	13 732	-34 949
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	-17 819	-29 643
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>227 646</b>	<b>224 660</b>





## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	43 082	41 164
Ostatní rezervy a opravné položky	5 217	5 797
Rozdíl mezi účetními a daňovými opravkami	1 082	1 205
Rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů	0	14 947
Přecenění realizovatelných CP na reálnou hodnotu do kapitálu	1 619	-3 469
<b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>	<b>51 000</b>	<b>59 644</b>
<b>Stav odložené daně k 1. 1.</b>	<b>59 644</b>	<b>28 164</b>
Pohyb přes hospodářský výsledek	-13 732	34 164
Pohyb přes vlastní kapitál	5 088	-3 469
<b>Stav odložené daně k 31. 12.</b>	<b>51 000</b>	<b>59 644</b>

## 24/ INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH

### a) Úvěrové riziko

#### Úvěrové hodnocení dlužníka

U klientů, kteří jsou malými a středními podnikateli, 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. Ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy prováděné 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. Úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

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. Periodicita přehodnocování je závislá na rizikové kategorii protistran a emitentů.

Banka zařazuje pohledávky do následujících rizikových kategorií: standardní 1 až 6 (ČNB 1), sledované 7 (ČNB 2), nestandardní 8 (ČNB 3), pochybné 9 (ČNB 4) a ztrátové 10 (ČNB 5).

#### Měření úvěrového rizika portfolia

Banka provádí analýzu ztrátovosti produktů v jednotlivých letech a zjišťuje míru skutečných ztrát a předpokládanou míru budoucích ztrát na portfoliích uzavřených v jednotlivých letech.



### **Tvorba opravných položek k pohledávkám a zajištění pohledávek**

Banka tvoří opravné položky a rezervy vyšší než je minimální hranice stanovená Opatřením České národní banky, a to z důvodu vysoké úvěrové angažovanosti v sektoru malých a středních podnikatelů s výrazně nadprůměrnou mírou úvěrového rizika, na něž je zaměřena programová podpora MSP realizovaná Bankou. Oprávněnost vyšší tvorby rezerv a opravných položek je ověřena dosavadní zkušeností Banky a koresponduje s historicky zjištěnou mírou ztrát.

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.

Banka vytváří v souladu s Opatřením České národní banky opravné položky k portfoliím vyžadujícím pozornost.

Banka zjišťuje rizikovost jednotlivých klientů v segmentu MSP na základě analýzy finanční situace klienta a hodnocení mimoekonomických aspektů (např. zkušenost managementu, kvalifikace managementu, pozice na trhu). Banka zařazuje tyto klienty do 6 rizikových kategorií podle interního ratingu přidělenému jednotlivým klientům.

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 Banka účtovala do zahájení poskytování pásmových záruk. Od roku 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 a záručních smluv (počínaje rokem 2000, resp. 2001) a vykonatelnými notářskými a exekutorskými zápisy.

### **Postup banky při vymáhání pohledávek u produktů bydlení**

Pokud klient ve stanoveném termínu 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 za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu, ze kterých byly poskytnuty.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### Postup banky při uplatňování sankcí za nedodržování podmínek programů v rámci programu START (mimo OPPP)

Podnět finančnímu úřadu k uplatnění sankce za porušení podmínek programu podává Banka, v případě kdy došlo k porušení podmínek programu a smlouva byla uzavřena v období od 1. 1. 2003 do 31. 3. 2006. 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 za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu určených na financování programu. V případech smluv uzavřených do 31. 12. 2002 a od 1. 4. 2006 banka nepředává podnět finančnímu úřadu a pohledávku vymáhá.

### Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmyslu podnikání - OPPP

Banka od 1. července 2004 poskytuje zvýhodněné úvěry v rámci OPPP v programech START a KREDIT. Financování produktů je z prostředků státního rozpočtu, strukturálních fondů a z prostředků získaných Bankou na finančním trhu. V případě porušení podmínek programu jsou úvěry jednorázově splatné. Pokud není úvěr splacen, předává Banka podnět finančnímu úřadu k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a současně podle pravidel dohodnutých s Ministerstvem průmyslu a obchodu vyrovná pohledávku z úvěru k tíži prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů EU, které se na financování úvěrů podílely. Pohledávky z úvěrů poskytnutých od 1. 4. 2006 vymáhá Banka.

### Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v Bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry malých a středních podnikatelů a zvýhodněných úvěrů poskytnutých malým a středním podnikatelům a do úvěrů pro podnikatelské subjekty a obce pro vodohospodářské projekty. 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. Tato rizika jsou periodicky sledována.

### 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). Úvěrové hodnocení protistran a emitentů vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur a z posouzení ekonomických a mimoekonomických 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 (hodnota k datu převzetí) úvěrů tvoří úvěry poskytnuté Ministerstvu financí, 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 aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2006

tis. Kč	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
<b>Aktiva</b>					
Vklady u centrálních bank	218 188	0	0	0	218 188
Pohledávky za bankami	5 623 900	639 703	0	0	6 263 603
Pohledávky za klienty	24 505 197	0	0	-1 271 599	23 233 598
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	50 173	81 448	0	0	131 621
Realizovatelné cenné papíry	7 113 823	2 004 543	755 583	0	9 873 949
Cenné papíry držené do splatnosti	2 254 377	208 240	0	0	2 462 617
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 175 620	25 831	0	-476 330	725 121
<b>Celkem</b>	<b>40 941 817</b>	<b>2 959 765</b>	<b>755 583</b>	<b>-1 747 929</b>	<b>42 909 236</b>

31. prosince 2006

tis. Kč	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
<b>Aktiva</b>					
Vklady u centrálních bank	63 494	0	0	0	63 494
Pohledávky za bankami	4 438 495	1 203 454	0	0	5 641 949
Pohledávky za klienty	31 041 296	0	0	-1 182 440	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	163 609	0	0	0	163 609
Realizovatelné cenné papíry	6 808 197	2 425 832	553 053	0	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	1 344 113	282 772	0	0	1 626 885
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 023 967	109 042	0	-440 291	692 718
<b>Celkem</b>	<b>44 883 710</b>	<b>4 021 100</b>	<b>553 053</b>	<b>-1 622 731</b>	<b>47 835 132</b>

### Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2006	199 889	112
2005	175 103	90

\* 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.

#### 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.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### 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. Banka čtvrtletně provádí stresové testování v souladu s požadavky České národní banky.

### 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 oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovaných dluhopisů 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 (např. limit na elasticitu úrokové míry).

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

### c) Finanční deriváty

#### Deriváty k obchodování

tis. Kč	31. prosince 2006 Nominální hodnota		31. prosince 2005 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	1 771 800	1 771 800	757 556	757 556
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	1 255 344	1 249 699	551 037	549 926
Swapy	1 157 621	1 127 875	1 496 259	1 492 461
<b>Celkem</b>	<b>4 184 765</b>	<b>4 149 374</b>	<b>2 804 852</b>	<b>2 799 943</b>

tis. Kč	31. prosince 2006 Reálná hodnota		31. prosince 2005 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	9 504	9 260	13 556	11 275
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	39 528	34 258	1 357	250
Swapy	99 307	83 276	126 789	140 733
<b>Celkem</b>	<b>148 339</b>	<b>126 794</b>	<b>141 702</b>	<b>152 257</b>



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2006:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	100 000	1 250 000	321 800	100 000	1 771 800
Forwardy	38 531	89 162	1 057 667	69 984	1 255 344
Swapy měnové	0	234 125	923 496	0	1 157 621
<b>Celkem</b>	<b>138 531</b>	<b>1 573 287</b>	<b>2 302 963</b>	<b>169 984</b>	<b>4 184 765</b>

### Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2005:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	318 940	678 844	498 475	1 496 259
Forwardy	551 037	0	0	0	551 037
Swapy měnové	100 000	200 000	0	457 556	757 556
<b>Celkem</b>	<b>651 037</b>	<b>518 940</b>	<b>678 844</b>	<b>956 031</b>	<b>2 804 852</b>

### Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2006 Nominální hodnota		31. prosince 2005 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	800 000	800 000	100 000	100 000
<b>Měnové deriváty</b>				
Cross currency swapy	6 909 662	7 903 912	7 898 662	8 715 774
<b>Celkem</b>	<b>7 709 662</b>	<b>8 703 912</b>	<b>7 998 662</b>	<b>8 815 774</b>

tis. Kč	31. prosince 2006 Reálná hodnota		31. prosince 2005 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	6 593	684	1 286	0
<b>Měnové deriváty</b>				
Cross currency swapy	31 076	2 194 786	19 283	1 910 644
<b>Celkem</b>	<b>37 669</b>	<b>2 195 470</b>	<b>20 569</b>	<b>1 910 944</b>

### Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2006:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	155 560	242 467	6 511 635	6 909 662
Swapy úrokové	0	200 000	600 000	0	800 000
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>355 560</b>	<b>842 467</b>	<b>6 511 635</b>	<b>7 709 662</b>

### Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2005:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	51 720	1 424 937	1 200 447	5 221 558	7 898 662
Swapy úrokové	0	100 000	0	0	100 000
<b>Celkem</b>	<b>51 720</b>	<b>4 524 937</b>	<b>1 200 447</b>	<b>5 221 558</b>	<b>7 998 662</b>

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.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku, do kterého se nezahrnuje sloupec obsahující korunová aktiva a pasiva.

## 31. prosince 2006

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	30	0	0	0	0	30	218 158	218 188
Pohledávky za bankami	31 671	130 490	0	0	2	162 163	6 101 440	6 263 603
Pohledávky za klienty	6 209 293	27 670	0	0	0	6 236 963	16 996 635	23 233 598
Cenné papíry oceňované proti účtům NV	81 448	0	0	0	0	81 448	50 173	131 621
Realizovatelné cenné papíry	482 826	174 003	0	0	319 310	976 139	8 897 810	9 873 949
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	2 462 617	2 462 617
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	12	0	0	0	0	12	725 109	725 121
	<b>6 805 280</b>	<b>332 163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319 312</b>	<b>7 456 755</b>	<b>35 452 481</b>	<b>42 909 236</b>
Závazky vůči bankám	13 276 403	157 513	0	0	0	13 433 916	6 084 522	19 518 438
Závazky vůči klientům	54 951	416	0	0	0	55 367	11 959 767	12 015 134
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 272 474	2 272 474
Ostatní závazky	0	16	0	41	0	57	4 286 175	4 286 232
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 816 958	4 816 958
	<b>13 331 354</b>	<b>157 945</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>13 489 340</b>	<b>29 419 896</b>	<b>42 909 236</b>
Netto rozvahová pozice	-6 526 074	174 218	0	-41	319 312	-6 032 585		
Netto podrozvahová pozice	6 512 738	-167 008	0	0	-294 840	6 050 890		
<b>Netto pozice</b>	<b>-13 336</b>	<b>7 210</b>	<b>0</b>	<b>-41</b>	<b>24 472</b>	<b>18 305</b>		

## 31. prosince 2005

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Vklady u centrálních bank	0	0	0	0	0	0	63 494	63 494
Pohledávky za bankami	57 760	277	0	0	4	58 041	5 583 908	5 641 949
Pohledávky za klienty	6 581 879	40 738	0	0	0	6 622 617	23 236 239	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům NV	0	0	0	0	0	0	163 609	163 609
Realizovatelné cenné papíry	275 934	261 160	0	0	430 470	967 564	8 819 518	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	1 626 885	1 626 885
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	2	0	0	0	0	2	692 716	692 718
	<b>6 915 575</b>	<b>302 175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>430 474</b>	<b>7 648 224</b>	<b>40 186 908</b>	<b>47 835 132</b>
Závazky vůči bankám	14 669 687	40 738	0	0	0	14 710 425	10 608 656	25 319 081
Závazky vůči klientům	41 673	490	0	0	0	42 163	11 626 791	11 668 954
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Ostatní závazky	0	168	0	0	0	168	3 844 088	3 844 256
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 807 120	4 807 120
	<b>14 711 360</b>	<b>41 396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 752 756</b>	<b>33 082 376</b>	<b>47 835 132</b>
Netto rozvahová pozice	-7 795 785	260 779	0	0	430 474	-7 104 532		
Netto podrozvahová pozice	7 821 214	-245 880	0	0	-390 014	7 185 320		
<b>Netto pozice</b>	<b>25 429</b>	<b>14 899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 460</b>	<b>80 788</b>		



e) Úrokové riziko

Záměrem Banky je řídit riziko fluktuační 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 2006

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	207 682	0	0	0	10 506	218 188
Pohledávky za bankami	5 418 038	490 000	205 770	0	149 795	6 263 603
Pohledávky za klienty	1 070 852	1 838 617	9 377 475	14 055 660	-3 109 006	23 233 598
Cenné papíry oceňované proti účtům NV	0	0	50 173	81 448	0	131 621
Realizovatelné cenné papíry	2 292 725	4 225 113	2 758 528	597 583	0	9 873 949
Cenné papíry držené do splatnosti	208 240	220 149	1 537 730	496 498	0	2 462 617
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek					215 258	215 258
Dlouhodobý nehmotný majetek					21 893	21 893
Ostatní aktiva	0	0	0	0	408 542	408 542
Náklady a příjmy příštích období					79 428	79 428
<b>Celkem</b>	<b>9 197 537</b>	<b>6 773 879</b>	<b>13 929 676</b>	<b>15 231 189</b>	<b>-2 223 045</b>	<b>42 909 236</b>
Závazky vůči bankám	2 843 225	2 606 475	7 572 662	12 993 112	-6 497 036	19 518 438
Závazky vůči klientům	4 355 295	2 509 516	1 161	0	5 149 162	12 015 134
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 439 670	2 439 670
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 846 561	1 846 561
Rezervy	0	0	0	0	2 272 474	2 272 474
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 816 958	4 816 958
<b>Celkem</b>	<b>7 198 520</b>	<b>5 115 991</b>	<b>7 573 823</b>	<b>12 993 112</b>	<b>10 027 790</b>	<b>42 909 236</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>1 999 017</b>	<b>1 657 888</b>	<b>6 355 853</b>	<b>2 238 077</b>	<b>-12 250 835</b>	<b>0</b>





## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	54 235	0	0	0	9 259	63 494
Pohledávky za bankami	5 137 500	503 771	0	0	678	5 641 949
Pohledávky za klienty	4 153 575	1 904 724	9 320 584	15 570 916	-1 090 943	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	49 102	114 507	0	163 609
Realizovatelné cenné papíry	1 906 770	4 722 765	2 486 942	670 605	0	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	205 662	281 079	614 396	525 748	0	1 626 885
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	235 608	235 608
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	24 101	24 101
Ostatní aktiva	0	0	0	0	343 659	343 659
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	89 349	89 349
<b>Celkem</b>	<b>11 457 742</b>	<b>7 412 339</b>	<b>12 471 024</b>	<b>16 881 776</b>	<b>-387 749</b>	<b>47 835 132</b>
Závazky vůči bankám	4 573 312	2 470 536	7 961 429	14 816 684	-4 502 880	25 319 081
Závazky vůči klientům	6 362 050	16 372	12 580	0	5 277 952	11 668 954
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 170 934	2 170 934
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 673 322	1 673 322
Rezervy	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 807 120	4 807 120
<b>Celkem</b>	<b>10 935 362</b>	<b>2 486 908</b>	<b>7 974 009</b>	<b>14 816 684</b>	<b>11 622 169</b>	<b>47 835 132</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>522 380</b>	<b>4 925 431</b>	<b>4 497 015</b>	<b>2 065 092</b>	<b>-12 009 918</b>	<b>0</b>

## f) Riziko likvidity

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Banka měří a sleduje čisté peněžní toky v jednotlivých hlavních měnách a zároveň sestavuje denně likvidní gap analýzu ve všech jednotlivých hlavních měnách, ve kterých má otevřené pozice. Banka dále používá pro řízení rizika likvidity soustavu limitů, sestavuje scénáře likvidity a má zpracován pohotovostní plán pro případné ohrožení likvidity banky.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

31. prosince 2006

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	218 188	0	0	0	0	218 188
Pohledávky za bankami	5 434 874	492 919	205 753	0	130 057	6 263 603
Pohledávky za klienty	4 730 048	1 562 122	9 112 590	7 828 838	0	23 233 598
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	381	154	50 020	81 066	0	131 621
Realizovatelné cenné papíry	1 491 542	3 840 784	3 958 339	583 284	0	9 873 949
Cenné papíry držené do splatnosti	208 240	220 149	1 537 730	496 498	0	2 462 617
Majetkové účasti	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	17 046	92 964	109 366	1 817	503 928	725 121
<b>Celkem</b>	<b>12 100 319</b>	<b>6 209 092</b>	<b>14 973 798</b>	<b>8 991 503</b>	<b>634 524</b>	<b>42 909 236</b>
Závazky vůči bankám	3 151 414	2 496 970	6 524 026	7 346 028	0	19 518 438
Závazky vůči klientům	1 951 883	2 556 551	18 911	2 273 899	5 213 890	12 015 134
Rezervy	0	0	0	0	2 272 474	2 272 474
Ostatní závazky	227 934	850 998	2 585 738	557 298	64 264	4 286 232
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 816 958	4 816 958
<b>Celkem</b>	<b>5 331 231</b>	<b>5 904 519</b>	<b>9 128 675</b>	<b>10 177 225</b>	<b>12 367 586</b>	<b>42 909 236</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>6 769 088</b>	<b>304 573</b>	<b>5 845 123</b>	<b>-1 185 722</b>	<b>-11 733 062</b>	<b>0</b>

31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	63 494	0	0	0	0	63 494
Pohledávky za bankami	5 138 178	503 771	0	0	0	5 641 949
Pohledávky za klienty	6 915 456	1 704 757	9 299 420	11 939 223	0	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	2 108	48 525	112 976	0	163 609
Realizovatelné cenné papíry	1 226 757	3 454 509	4 011 580	1 094 236	0	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	205 662	281 079	614 396	525 748	0	1 626 885
Majetkové účasti	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	21 238	106 505	64 506	4 527	495 942	692 718
<b>Celkem</b>	<b>13 570 785</b>	<b>6 052 729</b>	<b>14 038 427</b>	<b>13 676 710</b>	<b>496 481</b>	<b>47 835 132</b>
Závazky vůči bankám	4 686 746	2 384 560	8 059 352	10 188 423	0	25 319 081
Závazky vůči klientům	2 555 511	57 072	22 597	2 412 642	6 621 132	11 668 954
Rezervy	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Ostatní závazky	231 836	828 431	2 160 677	552 650	70 662	3 844 256
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 807 120	4 807 120
<b>Celkem</b>	<b>7 474 093</b>	<b>3 270 063</b>	<b>10 242 626</b>	<b>13 153 715</b>	<b>13 694 635</b>	<b>47 835 132</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>6 096 692</b>	<b>2 782 666</b>	<b>3 795 801</b>	<b>522 995</b>	<b>-13 198 154</b>	<b>0</b>



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### g) Operační riziko

Banka definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy. Hlavními cíli systému řízení operačního rizika v Bance jsou:

- uchránění Banky od případných negativních následků způsobených operačním rizikem,
- kvalitnější informace pro rozhodování,
- naplnění požadavků stanovených Českou národní bankou,
- soulad s doporučenými postupy definovanými Basilejským výborem.

### 25/ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2006.





Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované závěrce k 31. prosinci 2006

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Se sídlem: Jeruzalémská 964/4, Praha 1

Identifikační číslo: 448 48 943

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

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku konsolidačního celku společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

#### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

#### Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédnou k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

## Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice konsolidačního celku společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. a nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 28. února 2007

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

Osvědčení č. 79

zastoupená:



Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec


Odpovědný auditor:



Diana Rogerová, osvědčení č. 2045







Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS)  
k 31. prosinci 2006

**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2006**

Aktiva:			2006		2005	
	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	218 188	0	218 188	63 494
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	7 056 910	0	7 056 910	4 855 461
	v tom: a) vydané vládními institucemi		7 056 910	0	7 056 910	4 855 461
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami	5	6 263 603	0	6 263 603	5 641 949
	v tom: a) splatné na požádání		32 153	0	32 153	679
	b) ostatní pohledávky		6 231 450	0	6 231 450	5 641 270
4	Pohledávky za klienty	6	24 505 197	1 271 599	23 233 598	29 858 856
	v tom: a) splatné na požádání		595	0	595	574
	b) ostatní pohledávky		24 504 602	1 271 599	23 233 003	29 858 282
5	Dluhové cenné papíry	7	5 411 277	0	5 411 277	6 722 116
	v tom: a) vydané vládními institucemi		353 807	0	353 807	866 282
	b) vydané ostatními osobami		5 057 470	0	5 057 470	5 855 834
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	8	43 227	0	43 227	45 731
	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	247 205	225 312	21 893	24 101
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	465 464	250 206	215 258	235 608
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		464 898	249 853	215 045	235 371
11	Ostatní aktiva	10	409 354	812	408 542	343 659
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		79 428	0	79 428	89 349
Aktiva celkem			44 699 853	1 747 929	42 951 924	47 880 324



## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2006 - pokračování

Pasiva:	Příloha	2006	2005
		tis. Kč	tis. Kč
<b>1 Závazky vůči bankám</b>	<b>12</b>	<b>19 518 438</b>	<b>25 319 081</b>
v tom: a) splatné na požádání		0	3 692
b) ostatní závazky		19 518 438	25 315 389
<b>2 Závazky vůči klientům</b>	<b>13</b>	<b>12 015 134</b>	<b>11 668 954</b>
v tom: a) splatné na požádání		5 229 975	6 621 132
b) ostatní závazky		6 785 159	5 047 822
z toho: termínované vklady		4 320 814	2 531 321
<b>3 Závazky z dluhových cenných papírů</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
<b>4 Ostatní pasiva</b>	<b>14</b>	<b>2 439 670</b>	<b>2 170 934</b>
<b>5 Výnosy a výdaje příštích období</b>		<b>1 846 561</b>	<b>1 673 322</b>
<b>6 Rezervy</b>	<b>11</b>	<b>2 272 474</b>	<b>2 195 721</b>
v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
b) na daně		0	0
c) ostatní		2 272 474	2 195 721
<b>7 Podřízené závazky</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8 Základní kapitál</b>	<b>15</b>	<b>2 131 550</b>	<b>2 131 550</b>
z toho: a) splacený základní kapitál		2 131 550	2 131 550
b) vlastní akcie		0	0
<b>9 Emisní ážio</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>		<b>1 150 000</b>	<b>800 000</b>
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 150 000	800 000
b) ostatní rezervní fondy		0	0
c) ostatní fondy ze zisku		0	0
<b>11 Rezervní fond na nové ocenění</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12 Kapitálové fondy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13 Oceňovací rozdíly</b>		<b>- 5 125</b>	<b>10 986</b>
z toho: a) z majetku a závazků		- 5 125	10 986
b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
c) z přepočtu účastí		0	0
<b>14 Nerozdělený zisk z předchozích období</b>		<b>802 450</b>	<b>688 595</b>
<b>15 Konsolidační rezervní fond</b>		<b>45 192</b>	<b>97 136</b>
<b>16 Zisk za účetní období bez podílů na zisku v ekvivalenci</b>	<b>15</b>	<b>738 084</b>	<b>1 175 989</b>
<b>17 Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci</b>		<b>-2 504</b>	<b>-51 944</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>42 951 924</b>	<b>47 880 324</b>

**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2006**

	Příloha	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
1	Poskytnuté přísliby a záruky	16	12 302 109
2	Poskytnuté zástavy		0
3	Pohledávky ze spotových operací		0
4	Pohledávky z pevných termínových operací		11 894 427
5	Pohledávky z opcí		0
6	Odepsané pohledávky	16	1 238 108
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0
8	Hodnoty předané k obhospodařování		0
9	Přijaté přísliby a záruky		1 441 116
10	Přijaté zástavy a zajištění		9 143 392
11	Závazky ze spotových operací		0
12	Závazky z pevných termínových operací		12 853 286
13	Závazky z opcí		0
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		0



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2006

		2006	2005	
		tis. Kč	tis. Kč	
	Příloha			
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	2 365 838	2 189 637
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		434 402	392 872
2	Náklady na úroky a podobné náklady	18	-1 765 140	-1 735 337
	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	19	897 864	899 665
5	Náklady na poplatky a provize		-9 607	-28 716
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	138 716	267 673
7	Ostatní provozní výnosy	21	3 469	1 672
8	Ostatní provozní náklady	21	-27 008	-10 961
9	Správní náklady	22	-310 245	-308 648
	v tom: a) náklady na zaměstnance		-203 490	-200 855
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		-51 682	-50 785
	b) ostatní správní náklady		-106 755	-107 793
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	9	-41 563	-54 086
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	1 120 112	1 373 278
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	-1 406 435	-1 193 649
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	11	21 467	21 588
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	11	-21 738	-21 467
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		965 730	1 400 649
20	Mimořádné výnosy		0	0
21	Mimořádné náklady		0	0
22	Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		0	0
23	Daň z příjmů	23	-227 646	- 224 660
24	Zisk za účetní období po zdanění	15	738 084	1 175 989
25	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci		-2 504	-51 944



## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2006

	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
<b>K 31. prosinci 2004</b>	<b>2 131 550</b>	<b>800 000</b>	<b>0</b>	<b>1 137 652</b>	<b>63 025</b>	<b>4 132 227</b>
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	6 600	0	-6 600	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 600	0	0	0	-6 600
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	10 986	0	0	10 986
Tantiémy	0	0	0	-726	0	-726
Schválené dividendy	0	0	0	-407 620	0	-407 620
Zisk roku 2005	0	0	0	1 175 989	0	1 175 989
Převod do konsolidačního RF	0	0	0	-34 111	34 111	0
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0	0	-51 944	0	-51 944
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>2 131 550</b>	<b>800 000</b>	<b>10 986</b>	<b>1 812 640</b>	<b>97 136</b>	<b>4 852 312</b>
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	5 600	0	-5 600	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	-5 600	0	0	0	-5 600
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0	0
Příděl do Fondu krytí ztrát z úvěrových rizik	0	350 000	0	-350 000	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	-16 111	0	0	-16 111
Tantiémy	0	0	0	-765	0	-765
Schválené dividendy	0	0	0	-705 770	0	-705 770
Zisk roku 2006	0	0	0	738 084	0	738 084
Převod do konsolidačního RF	0	0	0	51 944	-51 944	0
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0	0	-2 504	0	-2 504
<b>K 31. prosinci 2006</b>	<b>2 131 550</b>	<b>1 150 000</b>	<b>-5 125</b>	<b>1 538 029</b>	<b>45 192</b>	<b>4 859 646</b>



Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů  
k 31. prosinci 2006







## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### 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 B vložka 1329). Sídlo Banky je Jeruzalémská 964/4, Praha 1. Banka má pět poboček v České republice: v Brně, Hradci Králové, Ostravě, Plzni a v Praze a jedno regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

Bance byla vydána Českou národní bankou bankovní licence k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmene a) a b) a k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 3 písmene a) až h) a j) až p).

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

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a korunových 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 2006 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 oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných cenných papírů 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 aktuálním principu (viz 2l). 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 účtováno 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 vykázána 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.



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry, které nejsou účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem do portfolií realizovatelných cenných papírů, cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, cenných papírů držených do splatnosti a do portfolia dluhových 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 dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích 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 s výjimkou cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, která u kupónových dluhopisů zahrnuje čistou cenu pořízení, naběhlý kupón a přímé transakční náklady spojené s nákupem cenných papírů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou při prvotním zachycení oceněny cenou pořízení, která nezahrnuje přímé transakční náklady. 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 neurčených k obchodování) 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 oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry (dluhopisy a pokladniční poukázky) nabyté Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Po prvotním zaúčtování jsou tyto cenné papíry zachyceny v ceně pořízení 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 vyazuje 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 cenných papírů držených do splatnosti, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

#### Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů ani cennými papíry drženými do splatnosti. Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou. Změna reálné hodnoty je účtována do oceňovacích rozdílů a až do okamžiku prodeje cenného papíru je vykázována v rozvaze v položce Oceňovací rozdíly z majetku a závazků s výjimkou změn reálné hodnoty z titulu změn směnného kurzu, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací. Při prodeji je změna reálné hodnoty odúčtována do výnosů (nákladů) a vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

#### Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

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

Kupónové dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry. Směnky nakoupené od emitentů jsou jako krátkodobé cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou lineárním způsobem.

#### **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, a to 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. Krátké prodeje představují závazky držené za spekulacím účelem a jsou vykázány v položce Závazky z dluhových cenných papírů. 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 přečeňován na reálnou hodnotu.

#### **i) Finanční deriváty a zajišťování**

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Mezi finanční deriváty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy a swapy. 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 přečeňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou vykázány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

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:

- a) odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik,
- b) 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,
- c) 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 nebo 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 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. V některých případech jsou poplatky a provize součástí efektivní úrokové míry.



**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 aktiv, a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

**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 související s jeho pořízením.

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 2006 je 24 % (2005: 26 %).

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,



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

- 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 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.

## 3/ POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Pokladní hotovost	10 506	9 259
Povinné minimální rezervy	207 682	54 235
<b>Celkem</b>	<b>218 188</b>	<b>63 494</b>

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2006: 2,50 % p.a.).

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

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům N/V	50 174	163 609
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	50 174	163 609
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>	<b>4 990 158</b>	<b>3 546 896</b>
z toho:		
státní pokladniční poukázky	4 008 586	2 769 896
státní kupónové dluhopisy	981 572	777 000
<b>Cenné papíry držené do splatnosti</b>	<b>2 016 578</b>	<b>1 144 956</b>
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	2 016 578	1 144 956
<b>Celkem</b>	<b>7 056 910</b>	<b>4 855 461</b>

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2006: 32,15 % (v roce 2005: 23,92 %).



5/ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Běžné účty u bank	32 153	679
Termínové vklady u bank a centrálních bank	1 790 000	2 857 720
Pohledávky z repo operací	4 100 000	2 776 464
Ostatní pohledávky za bankami	130 057	0
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	205 753	0
Naběhlé úroky	5 640	7 086
<b>Celkem</b>	<b>6 263 603</b>	<b>5 641 949</b>

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Komerční banka, a. s. - běžný účet	375	251
Československá obchodní banka, a. s. - vklad	300 000	200 000
Česká spořitelna, a. s. - vklad	300 000	0
Česká spořitelna, a. s. - repo	0	376 464
<b>Celkem</b>	<b>600 375</b>	<b>576 715</b>

6/ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Úvěry státním institucím	22 446 706	27 843 958
Standardní úvěry obcím	596 039	565 345
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 336 688	2 219 202
Pohledávky z repo operací se soukromými právnickými osobami	0	0
Ostatní pohledávky za klienty	2	5
Cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčených k obchodování	259 454	338 240
Klasifikované úvěry obcím	480 611	659 013
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	3 970 647	3 139 385
Změna reálné hodnoty úvěrů poskytnutých Ministerstvu financí	-5 841 688	-3 989 093
Změna reálné hodnoty ostatních úvěrů	2 735	767
Naběhlé úroky	254 003	264 474
<b>Brutto hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	-1 271 599	-1 182 440
<b>Netto hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>23 233 598</b>	<b>29 858 856</b>

K 31. prosinci 2006 Banka vykázala pouze opravné položky k portfoliím pohledávek vyžadujících pozornost a ke klasifikovaným úvěrům.

V řádku Úvěry poskytnuté státním institucím jsou úvěry Ministerstvu financí, které včetně naběhlých úroků k 31. prosinci 2006 činily 22 686 721 tis. Kč (k 31. prosinci 2005 činily 25 096 031 tis. Kč).

Změna hodnoty pohledávek za státními institucemi z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Úvěry státním institucím, nikoliv řádku změny reálné hodnoty těchto úvěrů.





## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Standardní	25 379 435	30 628 509
Sledované	3 136 934	2 690 489
Nestandardní	567 087	371 175
Pochybné	167 091	104 739
Ztrátové <sup>1)</sup>	580 146	631 996
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	259 454	338 240
Změna reálné hodnoty poskytnutých úvěrů	-5 838 953	-3 988 326
Naběhlé úroky	254 003	264 474
<b>Celkem</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>

<sup>1)</sup> Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 428 650 tis. Kč k 31. prosinci 2006 (457 696 tis. Kč k 31. prosinci 2005).

### Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	602 519	1 031 120
Zajištění penězi	36 538	38 965
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 451 256	2 604 608
Ostatní zajištění úvěrů	259 606	339 675
Nezajištěno	21 155 278	27 028 928
<b>Celkem</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>

### b) Úvěry státním institucím

Úvěry státním institucím představují především úvěry poskytnuté Ministerstvu financí 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 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 2006 se transformace týkala 5 767 057 tis. Kč jistiny (31. prosince 2005: 7 153 240 tis. Kč).

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

tis. Kč	31. prosince 2006		31. prosince 2005	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
CZK - jistina	16 215 314	9 497 593	18 227 766	10 266 734
CZK - naběhlý úrok	234 444	10 637	245 648	9 628
EUR - jistina	6 203 837	11 970 894	6 575 622	13 728 862
EUR - naběhlý úrok	5 456	156 531	6 257	178 726
USD - jistina	27 556	27 556	40 570	40 570
USD - naběhlý úrok	114	114	168	168
Přecenění na reálnou hodnotu	-5 841 688	-6 700 522	-3 989 093	-4 717 960
<b>Celkem</b>	<b>16 845 033</b>	<b>14 962 803</b>	<b>21 106 938</b>	<b>19 506 728</b>



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

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

### c) Podřízené úvěry

Banka poskytovala investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele ve výši 0,5 až 25 mil. Kč, s úrokovou sazbou 1 - 4 % p.a., s dobou splatnosti až 10 let a s odkladem splátek až 6 let, do výše 50 % nákladů projektu. Jedná se o podřízenost všem věřitelům. Je smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude Banka uspokojena až po plném uspokojení všech pohledávek ostatních věřitelů.

#### Podřízené úvěry dle sazby

tis. Kč	1.00	2.00	3.00	4.00	24.00*	Celkem
K 31. prosinci 2006	614 875	43 811	1 199 811	21 317	403	1 880 217
K 31. prosinci 2005	318 207	0	543 140	0	69	861 416

#### Podřízené úvěry dle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měs.*	3 - 12 měs.*	1 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2006	217	154	30 760	1 849 086	1 880 217
K 31. prosinci 2005	14	56	16 476	844 870	861 416

\* sankční úrok z pohledávek po splatnosti

#### Podřízené úvěry dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měs.	3 - 12 měs.	1 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2006	15 932	17 533	767 644	1 079 108	1 880 217
K 31. prosinci 2005	3 460	5 192	242 010	610 754	861 416

### d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Nefinanční podniky veřejné	618 198	118 194
Nefinanční podniky soukromé národní	4 193 215	3 596 121
Nefinanční podniky soukromé pod zahr. kontrolou	59 956	59 980
Investiční společnosti soukromé národní	99 773	98 813
Finanční zprostředkovatelé	99 724	179 448
Pomocné finanční instituce soukromé národní	2 399	1 985
Ústřední vládní instituce	16 605 018	23 854 865
Místní vládní instituce	1 076 651	1 224 358
Zaměstnavatelé	404	607
Osoby samostatně výdělečně činné	1 487 233	1 625 132
Domácnosti	4 590	5 247
Neziskové instituce sloužící domácnostem	4 033	12 072
Časové rozlišení	254 003	264 474
<b>Celkem</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

## e) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Těžba nerostných surovin	10 702	15 657
Zpracovatelský průmysl	2 181 609	1 850 119
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 356 945	1 467 024
Stavebnictví	406 182	353 479
Obchod, prodej, údržba, opravy	997 869	881 657
Ubytování a stravování	416 681	401 439
Doprava, skladování, cestovní ruch a spoje	78 193	55 258
Peněžnictví	201 897	3 280 245
Pojištnictví	1 003	1 003
Veřejná správa a obrana	18 173 290	22 037 826
Ostatní činnosti a průmysl	412 925	431 134
Lesnictví a související činnosti	13 898	1 981
Časové rozlišení	254 003	264 474
<b>Celkem</b>	<b>24 505 197</b>	<b>31 041 296</b>

## 7/ CENNÉ PAPIŘY

tis. Kč	31. prosince 2006 Účetní hodnota	31. prosince 2005 Účetní hodnota
<b>Oceňované reálnou hodnotou proti účtům N/V</b>	<b>81 448</b>	<b>0</b>
- s pevným výnosem	81 448	0
- s proměnlivým výnosem	0	0
<b>Realizovatelné</b>	<b>4 883 790</b>	<b>6 240 187</b>
- s pevným výnosem	2 661 172	3 737 596
- s proměnlivým výnosem	2 222 618	2 502 591
<b>Držené do splatnosti</b>	<b>446 039</b>	<b>481 929</b>
- s pevným výnosem	446 039	481 929
- s proměnlivým výnosem	0	0
<b>Celkem</b>	<b>5 411 277</b>	<b>6 722 116</b>
- s pevným výnosem	3 188 659	4 219 525
- s proměnlivým výnosem	2 222 618	2 502 591

## a) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům N/V

## Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Obchodované na zahraničních burzách	81 066	0
Naběhlý úrok z dluhopisů	382	0
<b>Celkem</b>	<b>81 448</b>	<b>0</b>

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Státními institucemi v zahraničí	81 448	0
<b>Celkem</b>	<b>81 448</b>	<b>0</b>



b) Realizovatelné cenné papíry

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	44 070	726 662
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 152 892	1 529 519
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 398 726	1 380 732
Naběhlý úrok z dluhopisů	65 484	100 683
<b>Celkem</b>	<b>2 661 172</b>	<b>3 737 596</b>

Obligace s proměnlivým výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	498 762	478 671
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	205 650	381 016
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 504 800	1 631 564
Naběhlý úrok z dluhopisů	13 406	11 340
<b>Celkem</b>	<b>2 222 618</b>	<b>2 502 591</b>

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005
Státními institucemi v České republice	235 309	866 282
Finančními institucemi v České republice	1 548 401	2 014 513
Finančními institucemi v zahraničí	2 154 228	2 512 488
Ostatními subjekty v České republice	339 953	380 507
Ostatními subjekty v zahraničí	605 899	466 397
<b>Celkem</b>	<b>4 883 790</b>	<b>6 240 187</b>

c) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	K 31. prosinci 2006		K 31. prosinci 2005	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	237 799	237 743	199 157	201 692
Neobchodované na burzách cenných papírů	208 240	200 740	282 772	276 105
<b>Celkem</b>	<b>446 039</b>	<b>438 483</b>	<b>481 929</b>	<b>477 797</b>

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 2006	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2005
Státními institucemi v České republice	37 050	0
Finančními institucemi v zahraničí	208 240	282 772
Ostatními subjekty v České republice	200 749	199 157
<b>Celkem</b>	<b>446 039</b>	<b>481 929</b>



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### 8/ ÚČASTI V EKVIVALENCI

Do konsolidace s mateřskou banku vstupuje účast s podstatným vlivem v Municipální finanční společnosti, a. s., (dále jen MUFIS), se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, jejíž základní údaje následují.

MUFIS založila Banka jako 100 % dceřinou společnost 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.

<u>Struktura akcionářů</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.	49 %	49 %
Ministerstvo financí	49 %	49 %
Sdružení měst a obcí	2 %	2 %

MUFIS 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 jako dlužník.

Po přípravných jednáních s americkými investory a českými institucemi zahájil MUFIS 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 uzavřít smlouvu o půjčce ve výši 10 mil. USD. V souladu s touto dohodou převzala v únoru 1998 MUFIS třetí půjčku na další financování úvěrů v rámci HGP (Housing Guaranty Program) v České republice. Zůstatek programových zdrojů k 31. prosinci 2006 činil 24 mil. USD.

#### Významné události ve společnosti MUFIS

Ve výsledku hospodaření roku 2006 je zohledněno zúčtování nákladů příštích období, jejichž zúčtování bylo z důvodu předčasné splátky 1. tranže a z důvodu významné změny ve lhůtě splatnosti 2. a 3. tranže.

Lhůta splatnosti u dlouhodobých závazků je na základě zakoupeného forwardu na zajištění reálné hodnoty posunuta na rok 2008 a rok 2012.

V roce 2006 proběhla další předčasná splátka druhé směnky z 1. tranže, a to ke dni 15. 3. 2006. Prostředky na splátku byly zajištěny a kurz pro zaplacení byl na základě forwardové operace fixován.

K 30. 6. 2006 bylo zakoupeno 16 forwardů na krytí reálné hodnoty dlouhodobých závazků. Při této transakci byly zkráceny lhůty splatnosti jistiny u 3. tranže na 15. 7. 2008. U 2. tranže jsou stanoveny postupné lhůty splatnosti jistiny od 1. 8. 2007 do 1. 2. 2012.



## 9/ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

## Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2005	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2006
<b>Pořizovací cena</b>				
Software	154 289	14 325	1 159	167 455
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	870	14 525	15 203	192
	<b>234 717</b>	<b>28 850</b>	<b>16 362</b>	<b>247 205</b>
<b>Oprávky</b>				
Software	131 058	15 855	1 159	145 754
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
	<b>210 616</b>	<b>15 855</b>	<b>1 159</b>	<b>225 312</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>24 101</b>			<b>21 893</b>

## Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2005	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2006
<b>Pořizovací cena</b>				
Pozemky a umělecká díla	10 544	0	0	10 544
Budovy	300 221	1 184	0	301 405
Zařízení a vybavení	154 264	3 919	4 928	153 255
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	5	5 706	5 451	260
	<b>465 034</b>	<b>10 809</b>	<b>10 379</b>	<b>465 464</b>
<b>Oprávky</b>				
Budovy	89 096	14 304	0	103 400
Zařízení a vybavení	140 330	11 386	4 910	146 806
	<b>229 426</b>	<b>25 690</b>	<b>4 910</b>	<b>250 206</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>235 608</b>			<b>215 258</b>

## 10/ OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Pohl. z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	700
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	186 009	162 271
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	51 000	59 644
Daňové pohledávky vůči státnímu rozpočtu	66 618	28 908
Ostatní pokladní hodnoty	2 107	141
Ostatní pohledávky	102 920	92 244
<b>Brutto hodnota ostatních aktiv</b>	<b>409 354</b>	<b>343 908</b>
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-812	-249
<b>Netto hodnota ostatních aktiv</b>	<b>408 542</b>	<b>343 659</b>



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

## 11/ OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
<b>Rezervy</b>		
Všeobecné rezervy na úvěry	0	0
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	2 176 714	2 037 144
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	74 022	137 110
Ostatní rezervy	21 738	21 467
<b>Celkem</b>	<b>2 272 474</b>	<b>2 195 721</b>
<b>Opravné položky</b>		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 271 599	1 182 440
K ostatním aktivům (bod 10)	812	249
<b>Celkem</b>	<b>1 272 411</b>	<b>1 182 689</b>

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Všeobecné rezervy na úvěry	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Ostatní rezervy	Celkem
<b>K 1. lednu 2005</b>	<b>10 997</b>	<b>2 417 761</b>	<b>48 400</b>	<b>21 587</b>	<b>2 498 745</b>
Tvorba	0	450 599	105 411	287 051	843 061
Použití a rozpuštění	-10 997	-831 216	-16 701	-287 171	-1 146 085
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>0</b>	<b>2 037 144</b>	<b>137 110</b>	<b>21 467</b>	<b>2 195 721</b>
Tvorba	0	535 805	10 118	253 471	799 394
Použití a rozpuštění	0	-396 235	-73 206	-253 200	-722 641
<b>K 31. prosinci 2006</b>	<b>0</b>	<b>2 176 714</b>	<b>74 022</b>	<b>21 738</b>	<b>2 272 474</b>

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba a použití rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2006: 231 733 tis. Kč (k 31. prosinci 2005: 265 584 tis. Kč).

Použití a rozpuštění rezerv na poskytnuté záruky a úvěry v roce 2005 zahrnovalo rozpuštění všeobecných rezerv k zárukám a úvěrům ve výši 495 mil. Kč. Část zisku z této operace ve výši 350 mil. Kč byla použita na tvorbu Fondu krytí ztrát z úvěrových rizik (viz také bod 15 přílohy Vlastní kapitál).

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Klasifikované úvěry klientům	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
<b>K 1. lednu 2005</b>	<b>1 229 744</b>	<b>0</b>	<b>249</b>	<b>1 229 993</b>
Tvorba	631 904	0	0	631 904
Použití a rozpuštění	-679 208	0	0	-679 208
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>1 182 440</b>	<b>0</b>	<b>249</b>	<b>1 182 689</b>
Tvorba	850 407	0	565	850 972
Použití a rozpuštění	-761 248	0	-2	-761 250
<b>K 31. prosinci 2006</b>	<b>1 272 599</b>	<b>0</b>	<b>812</b>	<b>1 272 411</b>



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek

tis. Kč	2006	2005
Ztráty z převodu pohledávek	497	1 036
Odpis pohledávek za klienty	121 013	169 758
<b>Celkem</b>	<b>121 510</b>	<b>170 794</b>
<b>Výnosy z odepsaných pohledávek</b>	<b>1 391</b>	<b>215</b>

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 2006	31. prosince 2005
Běžné účty bank	0	3 692
Závazky vůči ostatním bankám	22 564 682	24 790 297
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	0	1 057 972
Přijatá termínová depozita	3 450 791	3 970 000
Změna reálné hodnoty úvěrů přijatých od EIB	- 6 700 522	- 4 717 960
Změna reálné hodnoty úvěrů ostatních	4 804	882
Naběhlý úrok	198 683	214 198
<b>Celkem</b>	<b>19 518 438</b>	<b>25 319 081</b>

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance (EIB) včetně naběhlých úroků 21 663 325 tis. Kč (k 31. prosinci 2005: 24 224 688 tis. Kč). Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Závazky vůči ostatním bankám, nikoliv řádku Změny reálné hodnoty úvěru přijatých od EIB.

### Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Česká spořitelna, a. s. - úvěr	0	1 057 672
Česká spořitelna, a. s. - depozitum	0	100 000
Československá obchodní banka, a. s. - depozitum	18 788	0
Komerční banka, a. s. - depozitum	0	250 000
<b>Celkem</b>	<b>18 788</b>	<b>1 407 972</b>

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. 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.





## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### 13/ ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Závazky vůči státním institucím	9 610 893	8 658 982
Závazky vůči místním vládním institucím	24 025	35 686
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	300 112	300 115
Závazky vůči ostatním klientům	2 058 938	2 671 955
Naběhlý úrok	21 166	2 216
<b>Celkem</b>	<b>12 015 134</b>	<b>11 668 954</b>

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 2006	31. prosince 2005
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	2 082 728	1 959 334
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce	1 298 820	1 077 296

#### Závazky vůči členům konsolidačního celku

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
MUFIS, a. s. - běžný účet	661	7 644
MUFIS, a. s. - termínový vklad	45 300	118 700
<b>Celkem</b>	<b>45 961</b>	<b>126 344</b>

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. 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 2006	31. prosince 2005
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	9 944	11 275
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	2 312 320	2 051 926
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	0	0
Ostatní účelové vklady a závazky - výsledný kreditní zůstatek	46 935	40 225
Ostatní	70 471	67 508
<b>Celkem</b>	<b>2 439 670</b>	<b>2 170 934</b>

#### Ostatní účelové vklady a závazky - výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Úvěry Bydlení a Povodně	2 457 064	2 533 420
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 412	40 421
<b>Celkem pohledávky</b>	<b>2 497 476</b>	<b>2 573 841</b>
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 503 999	2 573 645
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 412	40 421
<b>Celkem závazky</b>	<b>2 544 411</b>	<b>2 614 066</b>
<b>Ostatní účelové vklady a závazky - výsledný zůstatek</b>	<b>46 935</b>	<b>40 225</b>



## 15/ VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

### Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2006	31. prosince 2005
8 900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč (2002: 222 000 Kč)	2 131 550	2 131 550

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

Výše základního kapitálu k 31. prosinci 2006 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč.

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

Jméno a sídlo	2006 %	2005 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj	24,25	24,25
Ministerstvo financí	23,83	23,83
Komerční banka, a. s.	13,00	13,00
Česká spořitelna, a. s.	13,00	13,00
Československá obchodní banka, a. s.	1,67	1,67
<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2005 byl rozdělen a zisk za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2006	2005
Převod do Fondu krytí ztrát z úvěrových rizik *)	0	350 000
Příděl do sociálního fondu	5 600	5 600
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	811	765
Převod do základního kapitálu	0	0
Převod do nerozděleného zisku	141 203	113 854
Dividendy	590 470	705 770
<b>Čistý zisk</b>	<b>738 084</b>	<b>1 175 989</b>

\*) Fond krytí ztrát z úvěrových rizik byl schválen na jednání valné hromady v roce 2005.

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

## 16/ POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

### Odepsané pohledávky

V roce 2006 Banka oddělila z dříve odepsaných pohledávek sankce, které byly evidovány v položce Odepsané pohledávky. Sankce byly převedeny na evidenční účty Banky. K 31. 12. 2006 jsou v položce Odepsané pohledávky evidovány pouze odepsané pohledávky z rozvahy.

### Poskytnuté záruky a přísliby úvěrů

Prísliby poskytnutí úvěru a záruky za úvěry třetím stranám vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta.



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

Potenciální závazky lze členit takto:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Poskytnuté záruky za klienty celkem	11 626 892	10 810 417
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	675 217	1 169 452
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-2 250 736	-2 174 254
<b>Čistá hodnota podrozvahových závazků</b>	<b>10 051 373</b>	<b>9 805 615</b>

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2006 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

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. Usnesení soudu, kterým byl připuštěn vstup nového žalobce Panaglobal INVEST, a. s., na místo dosavadního žalobce, bylo v odvolacím řízení zrušeno. Spor je nyní veden proti správci konkurzní podstaty AO Invest, spol. s r. o. 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 4 101 069 tis. Kč k 31. prosinci 2006, resp. 2 777 841 tis. Kč k 31. prosinci 2005. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 82 054 tis. Kč k 31. prosinci 2006, resp. 1 059 346 tis. Kč k 31. prosinci 2005. V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované Českou národní bankou, Ministerstvem financí a bankovními rezidenty. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované Českou národní bankou a Ministerstvem financí.

### 17/ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2006	2005
Úroky z mezibankovních transakcí	345 802	251 593
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	388 963	281 355
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 196 671	1 263 817
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	0
Úroky a diskont z dluhopisů	434 402	392 872
<b>Celkem úrokové výnosy</b>	<b>2 365 838</b>	<b>2 189 637</b>

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 347 998 tis. Kč (2005: 378 549 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.



## 18/ ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2006	2005
Úroky z mezibankovních transakcí	1 042 114	1 097 349
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	97 300	86 207
Úroky z vkladů státu	285 283	126 414
Náklady na zajišťovací úrokové deriváty	338 984	424 569
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluh. CP	1 459	798
<b>Celkem úrokové náklady</b>	<b>1 765 140</b>	<b>1 735 337</b>

## 19/ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2006	2005
Poplatky a provize z úvěrových činností	75 026	74 905
Poplatky a provize z platebního styku	78 378	116 613
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	34	91
Poplatky a provize z devizových operací	243	74
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	21	38
Poplatky a provize ze záruk	743 724	707 560
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	438	384
<b>Celkem výnosy z poplatků</b>	<b>897 864</b>	<b>899 665</b>

## 20/ ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2006	2005
Zisk/(ztráta) z prodeje cenných papírů	-9 422	9 243
Zisk/(ztráta) z přecenění	-7 041	6 947
Zisk/(ztráta) z devizových operací	16 587	19 651
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	145 270	273 064
Zisk/(ztráta) z ostatních derivátů	-6 678	-41 232
<b>Celkem</b>	<b>138 716</b>	<b>267 673</b>

## 21/ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

### 22/ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2006	2005
Odměny dozorčí rady	984	793
Odměny představenstva	5 221	5 211
Mzdy a platy vedení	37 053	38 626
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	101 190	99 069
Sociální a zdravotní pojištění	51 682	50 785
Ostatní náklady na zaměstnance	7 360	6 372
Audit, právní a daňové poradenství	8 693	6 304
Nájemné	12 410	13 012
Ostatní správní náklady	85 652	88 476
<b>Celkem</b>	<b>310 245</b>	<b>308 648</b>



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2006 podléhá schválení valnou hromadou.

### Statistika zaměstnanců

	2006	2005
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	28	30
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	222	229

### 23/ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2006	2005
Zisk před zdaněním	965 730	1 400 649
Výnosy nepodléhající zdanění	-827 970	-1 365 123
Daňově neuznatelné náklady	827 110	1 076 981
Položky snižující/zvyšující základ daně	684	0
<b>Daňový základ</b>	<b>965 554</b>	<b>1 112 507</b>
Splatná daň z příjmů právnických osob	231 733	289 252
Odpočet poloviny sražené daně z dividend	0	0
Daň z příjmů - splatná	231 733	289 252
Daň z příjmů - odložená	13 732	-34 949
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	-17 819	-29 643
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>227 646</b>	<b>224 660</b>

### Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	43 082	41 164
Ostatní rezervy a opravné položky	5 217	5 797
Rozdíl mezi účetními a daňovými opravkami	1 082	1 205
Rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů	0	14 947
Přecenění realizovatelných CP na reálnou hodnotu do kapitálu	1 619	-3 469
<b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>	<b>51 000</b>	<b>59 644</b>
<b>Stav odložené daně k 1. 1.</b>	<b>59 644</b>	<b>28 164</b>
Pohyb přes hospodářský výsledek	-13 732	34 164
Pohyb přes vlastní kapitál	5 088	-3 469
<b>Stav odložené daně k 31. 12.</b>	<b>51 000</b>	<b>59 644</b>



## **24/ INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH**

### **a) Úvěrové riziko**

#### **Úvěrové hodnocení dlužníka**

U klientů, kteří jsou malými a středními podnikateli, 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. Ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy prováděné 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. Úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

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. Periodicita přehodnocování je závislá na rizikové kategorii protistran a emitentů.

Banka zařazuje pohledávky do následujících rizikových kategorií: standardní 1 až 6 (ČNB 1), sledované 7 (ČNB 2), nestandardní 8 (ČNB 3), pochybné 9 (ČNB 4) a ztrátové 10 (ČNB 5).

#### **Měření úvěrového rizika portfolia**

Banka provádí analýzu ztrátovosti produktů v jednotlivých letech a zjišťuje míru skutečných ztrát a předpokládanou míru budoucích ztrát na portfoliích uzavřených v jednotlivých letech.

#### **Tvorba opravných položek k pohledávkám a zajištění pohledávek**

Banka tvoří opravné položky a rezervy vyšší než je minimální hranice stanovená Opatřením České národní banky, a to z důvodu vysoké úvěrové angažovanosti v sektoru malých a středních podnikatelů s výrazně nadprůměrnou mírou úvěrového rizika, na něž je zaměřena programová podpora MSP realizovaná Bankou. Oprávněnost vyšší tvorby rezerv a opravných položek je ověřena dosavadní zkušeností Banky a koresponduje s historicky zjištěnou mírou ztrát.

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

Banka vytváří v souladu s Opatřením České národní banky opravné položky k portfoliím vyžadujícím pozornost.

Banka zjišťuje rizikovitost jednotlivých klientů v segmentu MSP na základě analýzy finanční situace klienta a hodnocení mimoekonomických aspektů (např. zkušenost managementu, kvalifikace managementu, pozice na trhu). Banka zařazuje tyto klienty do 6 rizikových kategorií podle interního ratingu přidělenému jednotlivým klientům.

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 směňky



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

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 Banka účtovala do zahájení poskytování pásmových záruk. Od roku 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 a záručních smluv (počínaje rokem 2000, resp. 2001) a vykonatelnými notářskými a exekutorskými zápisy.

### Postup banky při vymáhání pohledávek u produktů bydlení

Pokud klient ve stanoveném termínu 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 za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu, ze kterých byly poskytnuty.

### Postup banky při uplatňování sankcí za nedodržování podmínek programů v rámci programu START (mimo OPPP)

Podnět finančnímu úřadu k uplatnění sankce za porušení podmínek programu podává Banka, v případě kdy došlo k porušení podmínek programu a smlouva byla uzavřena v období od 1. 1. 2003 do 31. 3. 2006. 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 za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu určených na financování programu. V případech smluv uzavřených do 31. 12. 2002 a od 1. 4. 2006 banka nepředává podnět finančnímu úřadu a pohledávku vymáhá.

### Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmyslu podnikání - OPPP

Banka od 1. července 2004 poskytuje zvýhodněné úvěry v rámci OPPP v programech START a KREDIT. Financování produktů je z prostředků státního rozpočtu, strukturálních fondů a z prostředků získaných Bankou na finančním trhu. V případě porušení podmínek programu jsou úvěry jednorázově splatné. Pokud není úvěr splacen, předává Banka podnět finančnímu úřadu k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a současně podle pravidel dohodnutých s Ministerstvem průmyslu a obchodu vyrovná pohledávku z úvěru k tíži prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů EU, které se na financování úvěrů podílely. Pohledávky z úvěrů poskytnutých od 1. 4. 2006 vymáhá Banka.



## Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v Bance soustředěna především do oblastí zvýhodněných záruk za úvěry malých a středních podnikatelů a zvýhodněných úvěrů poskytnutých malým a středním podnikatelům a do úvěrů pro podnikatelské subjekty a obce pro vodohospodářské projekty. 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. Tato rizika jsou periodicky sledována.

## 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). Úvěrové hodnocení protistran a emitentů vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur a z posouzení ekonomických a mimoekonomických 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 (hodnota k datu převzetí) úvěrů tvoří úvěry poskytnuté Ministerstvu financí, 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 aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2006

tis. Kč	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
<b>Aktiva</b>					
Vklady u centrálních bank	218 188	0	0	0	218 188
Pohledávky za bankami	5 623 900	639 703	0	0	6 263 603
Pohledávky za klienty	24 505 197	0	0	-1 271 599	23 233 598
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	50 173	81 448	0	0	131 621
Realizovatelné cenné papíry	7 113 823	2 004 543	755 583	0	9 873 949
Cenné papíry držené do splatnosti	2 254 377	208 240	0	0	2 462 617
Podíly v ekvivalenci	43 227	0	0	0	43 227
Ostatní aktiva	1 175 620	25 831	0	-476 330	725 121
<b>Celkem</b>	<b>40 984 505</b>	<b>2 959 765</b>	<b>755 583</b>	<b>-1 747 929</b>	<b>42 951 924</b>





## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

31. prosince 2005

tis. Kč					
Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	63 494	0	0	0	63 494
Pohledávky za bankami	4 438 495	1 203 454	0	0	5 641 949
Pohledávky za klienty	31 041 296	0	0	-1 182 440	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	163 609	0	0	0	163 609
Realizovatelné cenné papíry	6 808 197	2 425 832	553 053	0	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	1 344 113	282 772	0	0	1 626 885
Podíly v ekvivalenci	45 731	0	0	0	45 731
Ostatní aktiva	1 023 967	109 042	0	-440 291	692 718
<b>Celkem</b>	<b>44 928 902</b>	<b>4 021 100</b>	<b>553 053</b>	<b>-1 622 731</b>	<b>47 880 324</b>

### Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2006	199 889	112
2005	175 103	90

\* 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.

### 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. Banka čtvrtletně provádí stresové testování v souladu s požadavky České národní banky.

### 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 %.



**Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006**

Limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů omezují tržní riziko portfolií dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovaných dluhopisů 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 (např. limit na elasticitu úrokové míry).

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

**c) Finanční deriváty**

**Deriváty k obchodování**

tis. Kč	31. prosince 2006 Nominální hodnota		31. prosince 2005 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	1 771 800	1 771 800	757 556	757 556
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	1 255 344	1 249 699	551 037	549 926
Swapy	1 157 621	1 127 875	1 496 259	1 492 461
<b>Celkem</b>	<b>4 184 765</b>	<b>4 149 374</b>	<b>2 804 852</b>	<b>2 799 943</b>

tis. Kč	31. prosince 2006 Reálná hodnota		31. prosince 2005 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	9 504	9 260	13 556	11 275
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	39 528	34 258	1 357	250
Swapy	99 307	83 276	126 789	140 733
<b>Celkem</b>	<b>148 339</b>	<b>126 794</b>	<b>141 702</b>	<b>152 257</b>

**Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2006:**

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	100 000	1 250 000	321 800	100 000	1 771 800
Forwardy	38 531	89 162	1 057 667	69 984	1 255 344
Swapy měnové	0	234 125	923 496	0	1 157 621
<b>Celkem</b>	<b>138 531</b>	<b>1 573 287</b>	<b>2 302 963</b>	<b>169 984</b>	<b>4 184 765</b>

**Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2005:**

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	318 940	678 844	498 475	1 496 259
Forwardy	551 037	0	0	0	551 037
Swapy měnové	100 000	200 000	0	457 556	757 556
<b>Celkem</b>	<b>651 037</b>	<b>518 940</b>	<b>678 844</b>	<b>956 031</b>	<b>2 804 852</b>


**Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006**
**Zajišťovací deriváty**

tis. Kč	31. prosince 2006 Nominální hodnota		31. prosince 2005 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	800 000	800 000	100 000	100 000
<b>Měnové deriváty</b>				
Cross currency swapy	6 909 662	7 903 912	7 898 662	8 715 774
<b>Celkem</b>	<b>7 709 662</b>	<b>8 703 912</b>	<b>7 998 662</b>	<b>8 815 774</b>

tis. Kč	31. prosince 2006 Reálná hodnota		31. prosince 2005 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	6 593	684	1 286	0
<b>Měnové deriváty</b>				
Cross currency swapy	31 076	2 194 786	19 283	1 910 644
<b>Celkem</b>	<b>37 669</b>	<b>2 195 470</b>	<b>20 569</b>	<b>1 910 944</b>

**Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2006:**

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	155 560	242 467	6 511 635	6 909 662
Swapy úrokové	0	200 000	600 000	0	800 000
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>355 560</b>	<b>842 467</b>	<b>6 511 635</b>	<b>7 709 662</b>

**Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2005:**

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	51 720	1 424 937	1 200 447	5 221 558	7 898 662
Swapy úrokové	0	100 000	0	0	100 000
<b>Celkem</b>	<b>51 720</b>	<b>4 524 937</b>	<b>1 200 447</b>	<b>5 221 558</b>	<b>7 998 662</b>

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. Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku, do kterého se nezahrnuje sloupec obsahující korunová aktiva a pasiva.



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

### 31. prosince 2006

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	30	0	0	0	0	30	218 158	218 188
Pohledávky za bankami	31 671	130 490	0	0	2	162 163	6 101 440	6 263 603
Pohledávky za klienty	6 209 293	27 670	0	0	0	6 236 963	16 996 635	23 233 598
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	81 448	0	0	0	0	81 448	50 173	131 621
Realizovatelné cenné papíry	482 826	174 003	0	0	319 310	976 139	8 897 810	9 873 949
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	2 462 617	2 462 617
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	0	0	43 227	43 227
Ostatní aktiva	12	0	0	0	0	12	725 109	725 121
	<b>6 805 280</b>	<b>332 163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319 312</b>	<b>7 456 755</b>	<b>35 495 169</b>	<b>42 951 924</b>
Závazky vůči bankám	13 276 403	157 513	0	0	0	13 433 916	6 084 522	19 518 438
Závazky vůči klientům	54 951	416	0	0	0	55 367	11 959 767	12 015 134
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 272 474	2 272 474
Ostatní závazky	0	16	0	41	0	57	4 286 175	4 286 232
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 859 646	4 859 646
	<b>13 331 354</b>	<b>157 945</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>13 489 340</b>	<b>29 462 584</b>	<b>42 951 924</b>
Netto rozvahová pozice	-6 526 074	174 218	0	-41	319 312	-6 032 585		
Netto podrozvahová pozice	6 512 738	-167 008	0	0	-294 840	6 050 890		
<b>Netto pozice</b>	<b>-13 336</b>	<b>7 210</b>	<b>0</b>	<b>-41</b>	<b>24 472</b>	<b>18 305</b>		

### 31. prosince 2005

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Vklady u centrálních bank	0	0	0	0	0	0	63 494	63 494
Pohledávky za bankami	57 760	277	0	0	4	58 041	5 583 908	5 641 949
Pohledávky za klienty	6 581 879	40 738	0	0	0	6 622 617	23 236 239	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	0	0	0	0	163 609	163 609
Realizovatelné cenné papíry	275 934	261 160	0	0	430 470	967 564	8 819 518	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	1 626 885	1 626 885
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	0	0	45 731	45 731
Ostatní aktiva	2	0	0	0	0	2	692 716	692 718
	<b>6 915 575</b>	<b>302 175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>430 474</b>	<b>7 648 224</b>	<b>40 232 100</b>	<b>47 880 324</b>
Závazky vůči bankám	14 669 687	40 738	0	0	0	14 710 425	10 608 656	25 319 081
Závazky vůči klientům	41 673	490	0	0	0	42 163	11 626 791	11 668 954
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Ostatní závazky	0	168	0	0	0	168	3 844 088	3 844 256
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 852 312	4 852 312
	<b>14 711 360</b>	<b>41 396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 752 756</b>	<b>33 127 568</b>	<b>47 880 324</b>
Netto rozvahová pozice	-7 795 785	260 779	0	0	430 474	-7 104 532		
Netto podrozvahová pozice	7 821 214	-245 880	0	0	-390 014	7 185 320		
<b>Netto pozice</b>	<b>25 429</b>	<b>14 899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 460</b>	<b>80 788</b>		


**Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006**
**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 2006**

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	207 682	0	0	0	10 506	218 188
Pohledávky za bankami	5 418 038	490 000	205 770	0	149 795	6 263 603
Pohledávky za klienty	1 070 852	1 838 617	9 377 475	14 055 660	-3 109 006	23 233 598
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	50 173	81 448	0	131 621
Realizovatelné cenné papíry	2 292 725	4 225 113	2 758 528	597 583	0	9 873 949
Cenné papíry držené do splatnosti	208 240	220 149	1 537 730	496 498	0	2 462 617
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	43 227	43 227
Dlouhodobý hmotný majetek					215 258	215 258
Dlouhodobý nehmotný majetek					21 893	21 893
Ostatní aktiva	0	0	0	0	408 542	408 542
Náklady a příjmy příštích období					79 428	79 428
<b>Celkem</b>	<b>9 197 537</b>	<b>6 773 879</b>	<b>13 929 676</b>	<b>15 231 189</b>	<b>-2 180 357</b>	<b>42 951 924</b>
Závazky vůči bankám	2 843 225	2 606 475	7 572 662	12 993 112	-6 497 036	19 518 438
Závazky vůči klientům	4 355 295	2 509 516	1 161	0	5 149 162	12 015 134
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 439 670	2 439 670
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 846 561	1 846 561
Rezervy	0	0	0	0	2 272 474	2 272 474
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 859 646	4 859 646
<b>Celkem</b>	<b>7 198 520</b>	<b>5 115 991</b>	<b>7 573 823</b>	<b>12 993 112</b>	<b>10 070 478</b>	<b>42 951 924</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>1 999 017</b>	<b>1 657 888</b>	<b>6 355 853</b>	<b>2 238 077</b>	<b>-12 250 835</b>	<b>0</b>



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	54 235	0	0	0	9 259	63 494
Pohledávky za bankami	5 137 500	503 771	0	0	678	5 641 949
Pohledávky za klienty	4 153 575	1 904 724	9 320 584	15 570 916	-1 090 943	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	49 102	114 507	0	163 609
Realizovatelné cenné papíry	1 906 770	4 722 765	2 486 942	670 605	0	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	205 662	281 079	614 396	525 748	0	1 626 885
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	45 731	45 731
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	235 608	235 608
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	24 101	24 101
Ostatní aktiva	0	0	0	0	343 659	343 659
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	89 349	89 349
<b>Celkem</b>	<b>11 457 742</b>	<b>7 412 339</b>	<b>12 471 024</b>	<b>16 881 776</b>	<b>-342 558</b>	<b>47 880 324</b>
Závazky vůči bankám	4 573 312	2 470 536	7 961 429	14 816 684	-4 502 880	25 319 081
Závazky vůči klientům	6 362 050	16 372	12 580	0	5 277 952	11 668 954
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 170 934	2 170 934
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 673 322	1 673 322
Rezervy	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 852 312	4 852 312
<b>Celkem</b>	<b>10 935 362</b>	<b>2 486 908</b>	<b>7 974 009</b>	<b>14 816 684</b>	<b>11 667 361</b>	<b>47 880 324</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>522 380</b>	<b>4 925 431</b>	<b>4 497 015</b>	<b>2 065 092</b>	<b>-12 009 918</b>	<b>0</b>

### f) Riziko likvidity

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Banka měří a sleduje čisté peněžní toky v jednotlivých hlavních měnách a zároveň sestavuje denně likvidní gap analýzu ve všech jednotlivých hlavních měnách, ve kterých má otevřené pozice. Banka dále používá pro řízení rizika likvidity soustavu limitů, sestavuje scénáře likvidity a má zpracován pohotovostní plán pro případné ohrožení likvidity banky.



## Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2006

## 31. prosince 2006

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	218 188	0	0	0	0	218 188
Pohledávky za bankami	5 434 874	492 919	205 753	0	130 057	6 263 603
Pohledávky za klienty	4 730 048	1 562 122	9 112 590	7 828 838	0	23 233 598
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	381	154	50 020	81 066	0	131 621
Realizovatelné cenné papíry	1 491 542	3 840 784	3 958 339	583 284	0	9 873 949
Cenné papíry držené do splatnosti	208 240	220 149	1 537 730	496 498	0	2 462 617
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	43 227	43 227
Ostatní aktiva	17 046	92 964	109 366	1 817	503 928	725 121
<b>Celkem</b>	<b>12 100 319</b>	<b>6 209 092</b>	<b>14 973 798</b>	<b>8 991 503</b>	<b>677 212</b>	<b>42 951 924</b>
Závazky vůči bankám	3 151 414	2 496 970	6 524 026	7 346 028	0	19 518 438
Závazky vůči klientům	1 951 883	2 556 551	18 911	2 273 899	5 213 890	12 015 134
Rezervy	0	0	0	0	2 272 474	2 272 474
Ostatní závazky	227 934	850 998	2 585 738	557 298	64 264	4 286 232
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 859 646	4 859 646
<b>Celkem</b>	<b>5 331 231</b>	<b>5 904 519</b>	<b>9 128 675</b>	<b>10 177 225</b>	<b>12 410 274</b>	<b>42 951 924</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>6 769 088</b>	<b>304 573</b>	<b>5 845 123</b>	<b>-1 185 722</b>	<b>-11 733 062</b>	<b>0</b>

## 31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	63 494	0	0	0	0	63 494
Pohledávky za bankami	5 138 178	503 771	0	0	0	5 641 949
Pohledávky za klienty	6 915 456	1 704 757	9 299 420	11 939 223	0	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	2 108	48 525	112 976	0	163 609
Realizovatelné cenné papíry	1 226 757	3 454 509	4 011 580	1 094 236	0	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	205 662	281 079	614 396	525 748	0	1 626 885
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	45 731	45 731
Ostatní aktiva	21 238	106 505	64 506	4 527	495 942	692 718
<b>Celkem</b>	<b>13 570 785</b>	<b>6 052 729</b>	<b>14 038 427</b>	<b>13 676 710</b>	<b>541 673</b>	<b>47 880 324</b>
Závazky vůči bankám	4 686 746	2 384 560	8 059 352	10 188 423	0	25 319 081
Závazky vůči klientům	2 555 511	57 072	22 597	2 412 642	6 621 132	11 668 954
Rezervy	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Ostatní závazky	231 836	828 431	2 160 677	552 650	70 662	3 844 256
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 852 312	4 852 312
<b>Celkem</b>	<b>7 474 093</b>	<b>3 270 063</b>	<b>10 242 626</b>	<b>13 153 715</b>	<b>13 739 827</b>	<b>47 880 324</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>6 096 692</b>	<b>2 782 666</b>	<b>3 795 801</b>	<b>522 995</b>	<b>-13 198 154</b>	<b>0</b>



**g) Operační riziko**

Banka definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy. Hlavními cíli systému řízení operačního rizika v Bance jsou:

- uchránění Banky od případných negativních následků způsobených operačním rizikem,
- kvalitnější informace pro rozhodování,
- naplnění požadavků stanovených Českou národní bankou,
- soulad s doporučenými postupy definovanými Basilejským výborem.

**25/ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2006.



The background features a grayscale image of a spiral on the left side. On the right side, there is a solid red horizontal bar containing two white chevrons pointing to the right. The text is positioned in the lower-left area of the page.

Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s.,  
o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2006





## Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2005

### I. Propojené osoby

Ovládaná osoba: Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ 44848943, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1329 (dále též „ČMZRB“)

Ovládající osoba: Česká republika

- Ministerstvo průmyslu a obchodu se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 47609109, s podílem hlasovacích práv 24,25 %, (dále též „MPO“),
- Ministerstvo pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 66002222, s podílem hlasovacích práv 24,25 %, (dále též „MMR“),
- Ministerstvo financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947, s podílem hlasovacích práv 23,83 % (dále též „MF“).

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními § 66a odst. 9 – 11 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění a uvádí smluvní vztahy uzavřené mezi níže uvedenými osobami v období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 (dále „rozhodné období“).

### II. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou

Smluvní vztahy mezi Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a. s., a Českou republikou, resp. jednotlivými organizačními složkami státu, se v rozhodném období 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 rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v důsledku obchodů uskutečněných na základě dále uvedených smluv, resp. dodatků k těmto smlouvám, které ČMZRB uzavřela v níže uvedených oblastech své činnosti.

#### 1/ Realizace národních programů podpory malého a středního podnikání v České republice

Na základě Dohody o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2005 - 2006 uzavřené mezi ČMZRB a Českou republikou - Ministerstvem průmyslu a obchodu dne 12. 1. 2005 (dále jen „Dohoda MSP“) pokračovala ČMZRB v rozhodném období v příjmu žádostí a jejich vyhodnocování a rozhodovala o poskytnutí programových podpor.

Pro realizaci programů v rozhodném období byla ustanovení Dohody MSP následně upravena těmito dodatky:

#### Dodatek č. 6 ze dne 30. 12. 2005

- Předmět dodatku: Podmínky vyřizování žádostí přijatých a nevyřizovaných v roce 2005, podmínky financování realizace programů v roce 2006, specifická ujednání pro rok 2006, úprava znění programů ZÁRUKA, TRH, PROGRES a limitních sazeb za služby ČMZRB při realizaci programů s platností od 1. 1. 2006.

#### Dodatek č. 7 ze dne 4. 4. 2006

- Předmět dodatku: Úprava předmětu Dohody MSP (vytvoření a stanovení podmínek úvěrového fondu TRH 2005), úprava podmínek vymáhání pohledávek u bezúročných úvěrů v programu TRH, úprava znění programu TRH s platností od 1. 4. 2006.



#### Dodatek č. 8 ze dne 3. 5. 2006

- Předmět dodatku: Doplnění závazků ČMZRB o zpracování informace pro ÚOHS o poskytnutých veřejných podporách, zvýšení limitu programových prostředků PROGRES z finančního trhu.

#### Dodatek č. 9 ze dne 30. 8. 2006

- Předmět dodatku: Zvýšení limitu programových prostředků ze státního rozpočtu k převodu do ČMZRB a úprava podmínek jejich užití.

ČMZRB na základě Dohody MSP a v rámci jejího plnění v rozhodném období poskytla:

- 669 bankovních záruk v celkové výši 3 064,0 mil. Kč (z toho 459 záruk za bankovní úvěry a leasing ve výši 2 951,1 mil. Kč a 210 záruk za návrh do veřejné obchodní soutěže ve výši 112,9 mil. Kč),
- 84 zvýhodněných úvěrů ve výši 565,9 mil. Kč,
- 1 322 finančních příspěvků ve výši 111,8 mil. Kč.

Provozní a rizikové náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto programových podpor jsou zahrnuty v ceně záruk, úrocích z úvěrů a poplatcích u finančních příspěvků.

Vzhledem k výsledkům obdobných obchodních aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení ČMZRB vznik újmy z obchodů realizovaných v této oblasti.

## 2/ Podpora podnikatelů postižených povodní v roce 2006

Dohoda o realizaci Programu podpory malých a středních podnikatelů postižených povodní v roce 2006 - REKONSTRUKCE 2006 (dále jen Dohoda Rekonstrukce 2006)

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 9. 5. 2006
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů realizace Programu podpory malých a středních podnikatelů postižených povodní v roce 2006.

Na základě Dohody Rekonstrukce 2006 a v rámci jejího plnění v rozhodném období ČMZRB neposkytla žádné produkty.

## 3/ Realizace vybraných programů v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání

Na základě Dohody o realizaci vybraných programů Operačního programu Průmysl a podnikání v letech 2004 až 2006 uzavřené mezi ČMZRB a Českou republikou - Ministerstvem průmyslu a obchodu dne 20. 5. 2004 (dále jen „Dohoda OPPP“) pokračovala ČMZRB v rozhodném období v příjmu žádostí a jejich vyhodnocování a rozhodovala o poskytnutí programových podpor.

Pro realizaci programů byla ustanovení Dohody OPPP v průběhu roku 2006 následně upravena těmito dodatky:

#### Dodatek č. 4 ze dne 17. 3. 2006

- Předmět dodatku: Upřesnění podmínek financování programů, upřesnění účetního postupu ČMZRB v případě předání podnětu k vymáhání pohledávky z jistiny úvěru finančnímu úřadu, doplnění závazků ČMZRB o předávání zpráv z provedených auditů ministerstvu (MPO), zřízení účtu prostředků od finančních úřadů a podmínky jeho vedení, úprava znění programů START a KREDIT s platností od 1. 1. 2006.



#### Dodatek č. 5 ze dne 4. 4. 2006

- Předmět dodatku: Úprava předmětu Dohody OPPP (vytvoření a stanovení podmínek úvěrových fondů START 2004 a KREDIT 2004), upřesnění podmínek financování programů, úprava podmínek vymáhání pohledávek z poskytnutých úvěrů, aktualizace podmínek stanovení výše odměn ČMZRB, úprava znění programů START a KREDIT s platností od 1. 4. 2006.

V rámci plnění Dohody OPPP v rozhodném období poskytla ČMZRB:

- 353 úvěrů v programu KREDIT ve výši 793,0 mil. Kč,
- 1 úvěr v programu INOVACE ve výši 3,0 mil. Kč,
- 299 úvěrů v programu START ve výši 136,0 mil. Kč.

V souvislosti s realizací úvěrových programů Operačního programu Průmysl a podnikání byla dále v rozhodném období uzavřena:

**Dohoda o vytvoření, využití a správě Úvěrového fondu R 2006 ze zdrojů Obrátkového fondu Phare** (dále jen Dohoda ÚF R 2006)

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 11. 2006
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů realizace programu KREDIT v případech, kdy jsou k jeho financování využívány prostředky Úvěrového fondu R 2006, k jehož vytvoření byly použity prostředky Obrátkového fondu Phare.

Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto programových úvěrů hradí MPO formou odměny za správu úvěrů. Riziko poskytovaných úvěrů je kryto sjednanými zásadami rozdělení rizika mezi ČMZRB a MPO na základě ustanovení Dohody OPPP.

Na základě Dohody ÚF R 2006 a v rámci jejího plnění v rozhodném období ČMZRB neposkytla žádné produkty.

S ohledem na výsledky obdobných obchodních aktivit v předchozích letech nepředpokládá vedení ČMZRB vznik újmy z obchodů realizovaných v této oblasti.

#### 4/ Realizace Regionálního programu podpory rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů na území NUTS 2 Severozápad a Moravskoslezsko a v dalších regionech se soustředěnou podporou státu v roce 2006

**Dohoda o zabezpečení financování č. j. 16693/2006-52** (dále jen „Dohoda NUTS 2“)

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo pro místní rozvoj a Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 29. 6. 2006
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek a postupu pro realizaci výše uvedeného regionálního programu v roce 2006.

Na základě uvedené dohody poskytovala ČMZRB standardní bankovní služby a zajistila výplatu 9 účelových dotací v souhrnné výši 69,8 mil. Kč.

Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s realizací tohoto programu hradí MMR na základě ustanovení Dohody NUTS 2. Vzhledem k výsledkům obdobných aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení ČMZRB vznik žádné újmy.



## 5/ Realizace Programu spolufinancovaného EU k zajištění investiční podpory průmyslové infrastruktury v České republice

Na základě Finanční smlouvy CZ 9603.01 uzavřené mezi Českou republikou - Ministerstvem pro místní rozvoj a ČMZRB dne 30. 6. 1999 a Finanční smlouvy CZ 9801.04.06 uzavřené mezi Českou republikou - Ministerstvem pro místní rozvoj a ČMZRB dne 31. 12. 1999 zabezpečuje ČMZRB administrativní, logistickou a operační podporu pro operace Regionálního rozvojového fondu (RRF), které představují finanční nástroj na podporu spolufinancování investic realizovaných obcemi.

S cílem využít zbývající finanční prostředky, rozšířit možnosti jejich využití a aktualizovat stávající postupy byly v rozhodném období uvedené smlouvy upraveny společným dodatkem:

### Dodatek č. 4 k Finanční smlouvě CZ 9603.01 a Dodatek č. 3 k Finanční smlouvě CZ 9801.04.06 ze dne 16. 6. 2006

- Předmět dodatku: Zakotvení rozhodnutí Rady Regionálního rozvojového fondu ze dne 29. 6. 2005 o sloučení finančních prostředků kapitálového grantu Phare na program CZ 9603.01 a finančních prostředků kapitálového grantu Phare na program CZ 9801.04.06 a provedení dalších úprav za účelem zvýšení zájmu o využití těchto prostředků v rámci programu CZ 9603.01 a aktualizace příslušných částí programové dokumentace.

Na základě uvedeného smluvního dokumentu nebyly v rozhodném období uzavřeny žádné nové obchody a nevznikly dodatečné náklady ani rizika či újmy.

## 6/ Správa finančních prostředků

Dodatek č. 2 ze dne 22.12. 2006 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na projekt odstraňování povodňových škod z roku 2002 v České republice ze dne 7. 2. 2006

- Předmět dodatku: Rozšíření možnosti použít načerpané avšak dosud nevyužité prostředky na odstraňování povodňových škod vzniklých v roce 2006. Dodatek obsahuje rovněž změnu názvu vlastní smlouvy, který nyní zní takto: Smlouva o správě finančních prostředků na projekt odstraňování povodňových škod z roku 2002 a na financování obnovy majetku po povodních z roku 2006 v České republice.

K realizaci služby na základě uvedeného smluvního dokumentu dojde až v roce 2007. Provozní a rizikové náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním této služby jsou kryty z manažerské odměny, kterou hradí Česká republika - Ministerstvo financí.

Vzhledem k dlouholeté zkušenosti z poskytování služby finančního manažera nepředpokládá vedení ČMZRB vznik újmy, či jiného rizika.

## 7/ Poskytování bankovních služeb

V roce 2006 uzavřela ČMZRB smlouvy o termínovaném vkladu, o zřízení a vedení speciálního běžného účtu a prováděla depozitní operace s těmito a pro tyto subjekty:

- Česká republika - Ministerstvo financí
- Česká republika - Ministerstvo pro místní rozvoj
- Česká republika - Ministerstvo zemědělství
- Česká republika - Ministerstvo průmyslu a obchodu



Jednotlivé bankovní služby probíhaly za standardních obchodních podmínek a pro ČMZRB z nich nevznikly žádné dodatečné náklady, rizika ani žádná újma.

V rozhodném období nebyly pro organizační složky ovládající osoby prováděny žádné operace s cennými papíry.

### III. Vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Smluvní vztahy mezi ČMZRB a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v rozhodném období koncentrovaly zejména do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programu oprav panelových bytových domů a dalších podpor bydlení, programů TENT-T, služeb finančního manažera, vedení běžných účtů, provádění depozitních a úvěrových operací a operací s cennými papíry.

ČMZRB uzavřela smluvní dokumenty s níže uvedenými subjekty v následujících oblastech své činnosti:

#### 1/ Realizace Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií (dále jen „program PANEL“)

V rozhodném období byly uzavřeny následující smluvní dokumenty:

##### Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se dotací

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo financí
- Datum podpisu: 30. 6. 2006
- Předmět ujednání: Nahrazení Dohody o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií v části týkající se dotací, která byla uzavřena dne 22. 2. 2002, a provedení změn vyplývajících z nařízení vlády č. 325/2006 Sb. a Rozhodnutí Komise ES č. N343/2005 ze dne 26. 4. 2006.

##### Dodatek č. 1 ze dne 18. 12. 2006 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se dotací

- Předmět dodatku: Změna podmínek programu PANEL od 1. 1. 2007 a navazující úprava postupu při poskytování dotací.

##### Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se bankovních záruk

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo financí
- Datum podpisu: 30. 6. 2006
- Předmět ujednání: Nahrazení Dohody o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií v části týkající se záruk, která byla uzavřena dne 22. 2. 2002, a provedení změn vyplývajících z nařízení vlády č. 325/2006 Sb. a Rozhodnutí Komise ES č. N343/2005 ze dne 26. 4. 2006.

##### Dodatek č. 1 ze dne 18. 12. 2006 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se bankovních záruk

- Předmět dodatku: Změna podmínek programu PANEL od 1. 1. 2007 a navazující úprava postupu při poskytování záruk.

V rámci plnění platných dohod o realizaci programu PANEL pokračovala ČMZRB v rozhodném období v příjmu žádostí a jejich vyhodnocování a rozhodovala o poskytnutí programových podpor. V souladu se stanovenými programovými a smluvními podmínkami v roce 2006 ČMZRB poskytla:



- 302 bankovních záruk v celkové výši 1 254,5 mil. Kč,
- 1 036 dotací v celkové výši 1 586,7 mil. Kč.

Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto programových podpor jsou zahrnuty v poplatcích, které hradí SFRB a příjemci podpory. Riziko poskytovaných záruk je kryto sjednanými zásadami rozdělení rizika mezi ČMZRB a SFRB na základě ustanovení příslušných dohod.

V souvislosti s realizací programu PANEL byly dále v rozhodném období uzavřeny následující dokumenty:

**Dodatek č. 3 ze dne 30. 6. 2006** ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtů č. 4/2002/UB

- Předmět dodatku: Zrušení jednoho běžného účtu a změna úročení ostatních běžných účtů.

**Dodatek č. 2 ze dne 30. 6. 2006** ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtů č. 9/2002/UB

- Předmět dodatku: Zrušení jednoho běžného účtu a změna úročení na vybraných účtech.

**Rámcová smlouva o termínovaných vkladech č. 17/2006/T ze dne 30. 6. 2006**

- Předmět dodatku: Sjednání podmínek a postupů při provádění termínovaných vkladů.

**Dodatek č. 1 ze dne 18. 12. 2006** k Rámcové smlouvě o termínovaných vkladech č. 17/2006/T

- Předmět dodatku: Upřesnění podmínek k provádění termínovaných vkladů.

V důsledku uzavření uvedených smluvních dokumentů nevznikly ČMZRB dodatečné náklady ani rizika a nedošlo ke vzniku žádné újmy.

## 2/ Poskytování povodňových úvěrů

**Dodatek č. 1 ze dne 30. 6. 2006** k Dohodě o realizaci nařízení vlády č. 396/2002 Sb. o použití prostředků Státního fondu rozvoje bydlení formou úvěru na úhradu části nákladů spojených s výstavbou bytu fyzickými osobami postiženými povodněmi v roce 2002 uzavřené mezi ČMZRB a SFRB dne 11. 11. 2002.

- Předmět dodatku: Zrušení jednoho z běžných účtů a převod jeho zůstatku zpět SFRB.

ČMZRB na základě Dohody o realizaci nařízení vlády č. 396/2002 Sb. provedla v rozhodném období 21 operací týkajících se čerpání úvěrů v celkové výši 0,6 mil. Kč.

V důsledku uzavření uvedeného dodatku nevznikly ČMZRB dodatečné náklady ani rizika a nedošlo ke vzniku žádné újmy.





### 3/ Bankovní služby

V roce 2006 uzavřela ČMZRB další smlouvy o zřízení a vedení speciálních běžných účtů (včetně dodatků k těmto smlouvám) a smlouvy obdobného charakteru (smlouva o zřízení a vedení devizového běžného účtu, smlouva o spolupráci v platebním styku uskutečňovaném poštovními poukázkami) a dodatky k těmto či jiným smlouvám tohoto charakteru, prováděla depozitní operace a operace s cennými papíry s těmito a pro tyto klienty:

- České dráhy, a. s.
- Česká exportní banka, a. s.
- Česká konsolidační agentura
- Česká pošta, s. p.
- Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.
- Fond národního majetku České republiky
- MUFIS, a. s.
- Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Státní fond dopravní infrastruktury
- Státní fond rozvoje bydlení
- Státní fond životního prostředí České republiky

Jednotlivé bankovní služby probíhaly za standardních obchodních podmínek a ČMZRB z nich nevznikly dodatečné náklady, rizika, ani žádná újma.

V Praze dne 28. února 2007

Ing. Ladislav Macka  
předseda představenstva  
a generální ředitel

Ing. Pavel Weiss  
místopředseda představenstva  
a náměstek GŘ pro úsek obchodní



## Adresy

### Ústředí

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

---

sekretariát generálního ředitele	tel.: 255 721 441 – 442
sekretariát náměstka GR pro úsek správní a provozní	tel.: 255 721 426
sekretariát náměstka GR pro úsek obchodní	tel.: 255 721 431
sekretariát vrchního ředitele úseku podpory a strategie	tel.: 255 721 252
sekretariát vrchního ředitele úseku ekonomického	tel.: 255 721 455
sekretariát vrchního ředitele úseku finančních služeb	tel.: 255 721 381

### Pobočky

---

Pobočka Brno	603 00 Brno, Hlinky 120/47 tel.: 538 702 111, fax: 538 702 110 e-mail: infoBM@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 Ostrava	701 77 Ostrava, Přívozká 133/4 tel.: 597 583 111, fax: 597 583 110 e-mail: infoOV@cmzrb.cz
Pobočka Plzeň	303 76 Plzeň, Bezručova 147/8 tel.: 378 775 111, fax: 378 775 110 e-mail: infoPM@cmzrb.cz
Pobočka Praha	110 00 Praha, Jeruzalémská 964/4 tel.: 255 721 111, fax: 255 721 584 e-mail: infoAB@cmzrb.cz
Regionální pracoviště	370 01 České Budějovice, Husova 9 tel./fax: 387 318 428 e-mail: plojhar@cmzrb.cz
Informační místo	760 30 Zlín, Štefánikova 167 tel.: 576 011 503, fax: 576 011 505 e-mail: info@ohkzlin.cz





Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s. Jeruzalémská 964/4, Praha 1, [www.cmzrb.cz](http://www.cmzrb.cz)