


v ý r o č n í z p r á v a


'08



**ČESKOMORAVSKÁ
ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÁ
BANKA, a.s.**



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
Orgány vedení banky	5
Představenstvo a dozorčí rada	5
Organizační schéma banky	6
Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2008	7
Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky	9
Hospodářské výsledky	10
Obchodní činnost	12
Externí komunikace	20
Záměry dalšího rozvoje	21
Zpráva dozorčí rady	24
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře	25
Finanční část	
Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce	29
Nekonsolidované výkazy dle českých standardů k 31. prosinci 2008	33
Příloha účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2008	39
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce	77
Konsolidované výkazy dle českých standardů k 31. prosinci 2008	81
Příloha účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2008	87
Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2008	127
Adresy	134

▶▶ Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

je velmi obtížné hodnotit nějakým jednoznačným vyjádřením průběh uplynulého roku a dosažené výsledky. Pro rok 2008 byla charakteristická vysoká koncentrace a intenzita vlivu vnějších faktorů, které pozitivně i negativně působily na banku. Významné změny vnějšího prostředí se následně projevily v rozsahu a struktuře činnosti banky a ovlivnily zejména její obchodní činnost. Přesto se i za této situace podařilo dosáhnout stanovené ekonomické cíle, k čemuž přispělo též pokračování dlouhodobého trendu úspor v provozních nákladech.

V první polovině roku 2008 pokračovala banka vysokým tempem v poskytování záruk v rámci Operačního programu Podnikání a inovace. Záruky za portfolio úvěrů v tomto období již plně prokázaly, že představují velmi žádaný a efektivní produkt. Pro nedostatek prostředků, jejichž navýšení se i přes veškeré úsilí banky nepodařilo proti původním předpokladům zajistit, byla banka nucena pozastavit příjem žádostí o záruky. Krátkodobé obnovení příjmu žádostí, které bylo umožněno získáním dalších prostředků koncem roku 2008, potvrdilo, že záruky představují velmi účinný nástroj pro tlumení dopadů finanční krize na nabídku bankovních úvěrů pro malé a střední podnikatele. Vzhledem k tomu, že Ministerstvo průmyslu a obchodu nevyhlásilo pro rok 2008 nové výzvy pro poskytování podřízených úvěrů a podpor pro začínající podnikatele, nebylo možné dosáhnout předpokládaný rozsah obchodní činnosti, ani plně využít prostředky strukturálních fondů, které pro tyto účely měla banka k dispozici.

V dubnu 2008 bylo možné obnovit příjem žádostí o dotace v programu PANEL. I přes nižší úroveň dotace pokračoval vysoký zájem žadatelů, který se projevoval i v požadavcích na záruky. Výsledky dosažené v této oblasti a celkový průběh spolupráce se Státním fondem rozvoje bydlení patřily nepochybně k pozitivním momentům, které uplynulý rok přinesl. Také rozsah prostředků, které jsou pro rok 2009 k dispozici, umožňuje plynulé pokračování programu.

Méně viditelné, avšak neméně důležité pro další fungování banky, bylo pokračování přípravy zásadních změn informačních technologií podporujících hlavní obchodní procesy. Jejich zavedení do činnosti banky proběhne v průběhu roku 2009 a bude realizováno již ve změněné organizační struktuře, o jejíž nové podobě bylo rozhodnuto koncem roku 2008.

Všeobecná očekávání týkající se vývoje světové, evropské i národní ekonomiky nejsou pro rok 2009 příliš optimistická. I pro ČMZRB to bude rok velmi náročný. Vývoj na finančních trzích bude vyžadovat velmi obezřetné řízení rizik, aby byla zachována dostatečná bonita banky jako ručitele, zejména pro malé a střední podnikatele.

Hlavní výzvu pro rok 2009 představuje zapojení banky do realizace opatření, která byla již koncem předchozího roku vyhlášena ministrem průmyslu a obchodu a ministrem financí na podporu přístupu malých a středních podnikatelů k bankovním úvěrům. Účinnost rychlejšího využití prostředků strukturálních fondů a dalších veřejných prostředků, které jsou pro tyto účely určeny, bude do značné míry záviset na schopnosti banky dobře komunikovat s klienty a bankami. Skutečnost, že banka má pro naplnění stanovených cílů dostatek zkušeností, odpovídající produkty a motivované zaměstnance, mě naplňuje důvěrou, že i tento úkol banka zvládne.



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, bankami, hospodářskými komorami a dalšími zástupci podnikatelské sféry. Specifický charakter činnosti ČMZRB, rozvoj moderních bankovních a komunikačních technologií a tradiční 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 funguje 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 bankovní záruky, různé typy zvýhodněných úvěrů, investiční a finanční služby. 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 infrastruktury měst a obcí. 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 bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek. Uživateli služeb banky jsou též obce, kraje ministerstva a státním fondy.

Vybrané ekonomické ukazatele

	jednotka	2004	2005	2006	2007	2008
Úhrn aktiv	mil. Kč	48 422	47 835	51 707	57 055	75 431
Cizí zdroje	mil. Kč	44 387	43 028	46 890	52 185	70 309
Vlastní kapitál	mil. Kč	4 035	4 807	4 817	4 870	5 122
Základní kapitál	mil. Kč	2 132	2 132	2 132	2 132	2 132
Zisk po zdanění	mil. Kč	679	1 176	738	795	802
Portfolio záruk	mil. Kč	9 326	10 810	11 627	11 996	13 952
Kapitálová přiměřenost	%	23,8	21,3	22,7	20,2	15,8
Průměrný stav zaměstnanců		260	259	250	239	230
Počet poboček		5	5	5	5	5

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

Místopředseda dozorčí rady Ing. Ladislav Dvořák, CSc.

Člen dozorčí rady Ing. Vlastimil Czabe

Ing. Eduard Janota

Ing. Ladislav Koděra

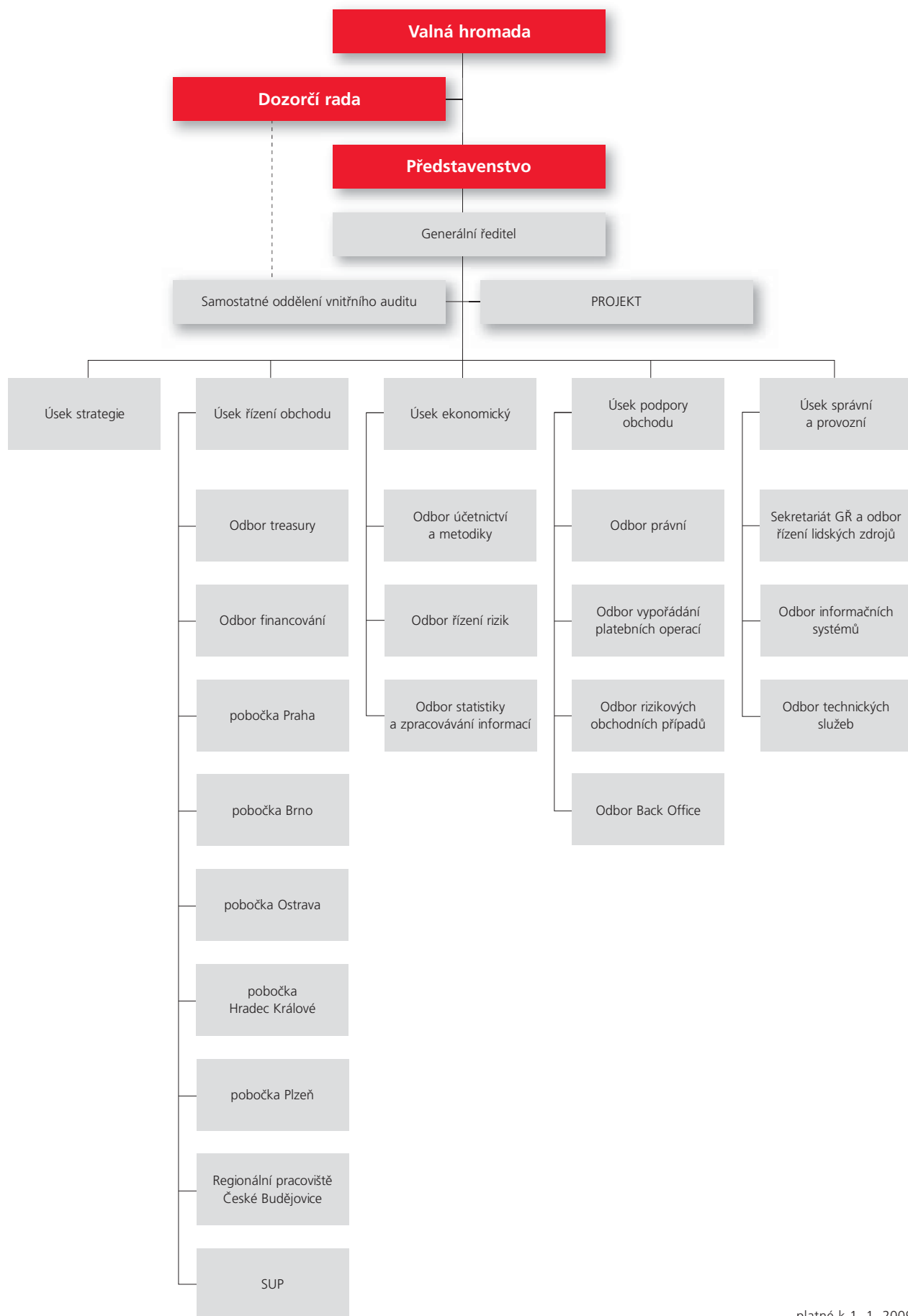
Ing. Zdeněk Mareš

Ing. Milan Novák

Ing. Jana Šindelářová

Ing. Daniel Toušek


Na řádné valné hromadě dne 22. 4. 2008 byl Ing. Ladislav Dvořák, CSc. opětovně zvolen členem dozorčí rady na další čtyřleté období. Na jednání dozorčí rady konaném dne 10. 6. 2008 byl pak znovu zvolen místopředsedou tohoto orgánu.





'08

Zpráva představenstva o činnosti banky
a stavu jejího majetku za účetní rok 2008



▶▶ Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky

Činnost banky, její obchodní a hospodářské výsledky byly v roce 2008 výrazně ovlivňovány dvěma skupinami vnějších faktorů. Charakteristika jejich působení v prvním a druhém pololetí roku se významně odlišovala. Jestliže v prvním pololetí roku 2008 lze dopad z působení vnějších faktorů na banku hodnotit jako pozitivní, ve druhé polovině roku se postupně se stále vyšší intenzitou projevoval celkově negativní vliv vnějších faktorů na rozsah obchodní činnosti, na výnosnost aktiv banky a na rozsah podstupovaného rizika.

První skupina vnějších faktorů byla spojena s vývojem na finančním trhu a změnami ve vývoji hlavních odvětví národní ekonomiky. V obou oblastech se postupně začaly projevovat dopady z krize na světových finančních trzích a počínající recese hlavních světových ekonomik. V důsledku vysoké míry otevřenosti národní ekonomiky se tyto dopady s rostoucí intenzitou projevovaly v hlavních ukazatelích jejího vývoje.

V prvním pololetí roku 2008 i přes výrazně posilující kurs české měny pokračoval růst české ekonomiky, byť pomaleji než v předchozím roce. Silná koruna tlumila inflační impulsy z extrémního zdražování ropy. I ve ztížených podmínkách se dařilo exportérům a obchodní bilance se vyvíjela příznivě. Rostla však míra inflace. Nezaměstnanost zůstávala na nízké úrovni a na pracovním trhu pokračovaly problémy ve struktuře nabídky pracovní síly. V důsledku tohoto vývoje zachovávala Česká národní banka základní úrokovou sazbu na relativně vysoké úrovni 3,75 % p. a.

Latentní hrozby výrazného zhoršení vývoje české ekonomiky a situace na mezibankovním trhu se otevřeně projevíly v průběhu druhé poloviny roku 2008. Krize důvěry v důsledku krachu velkých bank v USA se postupně přenesla do Evropy a vyžádala si masivní zásahy států k zachování stability bankovního sektoru ve většině evropských zemí. I v České republice došlo k razantnímu omezení aktivity na mezibankovním trhu a banky volné prostředky ukládaly především formou repo operací u České národní banky. ČNB byla nucena rozšířit podporu likvidity na mezibankovním trhu. Negativní vliv klesající vnější poptávky se projevil zejména ve vývozu strojů a dopravních prostředků, v závěru roku došlo i k značnému meziročnímu poklesu průmyslové výroby a výraznému zpomalení ekonomického růstu. Nárůst nezaměstnanosti byl sice poměrně nízký, avšak situace na trhu práce se výrazně změnila, což dokumentoval velmi rychlý úbytek volných pracovních míst. Česká národní banka reagovala na jasné signály výrazného zpomalení ekonomiky, které se odehrávalo při současném poklesu míry inflace a oslabování české měny, opakovaným snižováním základní úrokové sazby až na úroveň 2,25 % p. a.

Pro obchodní činnost banky měl zásadní význam rozsah a dostupnost prostředků pro financování podpor malého a středního podnikání a bydlení. Neméně důležitý byl i prostor pro obchodní činnost, který vymezovali partneři banky vyhlášením jednotlivých programů podpory či změnami jejich podmínek.

I přes obnovení příjmu žádostí o dotace na úhradu úroků v programu PANEL až v dubnu 2008 a snížení výše dotace pokračoval vysoký zájem o tyto podpory. Protože Státní fond rozvoje bydlení řešil současně zdrojovou stránku realizace programu, bylo možné zajistit relativně plynulý průběh obchodní činnosti banky v této oblasti.

Podstatně složitější byla situace úvěrových a záručních programů, jenž byly součástí Operačního programu Podnikání a inovace. Postupně došlo k zastavení příjmu žádostí o všechny typy podpor pro malé a střední podnikatele, protože zdroje pro hlavní programy byly v plném rozsahu vyčerpány. Krátkodobé obnovení příjmu žádostí o záruky v listopadu 2008 bylo pouze velmi malým zmírněním celkově nevyhovující situace, kdy v České republice koncem roku 2008 přestala existovat jakákoliv nabídka zvýhodněných úvěrů a záruk pro malé a střední podnikatele. Úsilí banky o změnu tohoto velmi nepříznivého stavu, který se kromě negativních dopadů na podnikatele promítl i do hospodaření banky, nebylo úspěšné.

Koncem roku 2008 vyhlásili ministr průmyslu a obchodu a ministr financí několik opatření zaměřených na obnovení nabídky úvěrů pro malé a střední podnikatele a zlepšení podmínek financování pro exportéry. Tato opatření předpokládají poměrně rozsáhlé zapojení ČMZRB, zejména formou poskytování záruk, což by mělo příznivě působit na rozsah obchodní činnosti banky v roce 2009.

1/ Nekonsolidované údaje

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2004 - 2008

TABULKA Č. 1

	jednotka	2004	2005	2006	2007	2008
Celková bilanční suma	mil. Kč	48 422	47 835	51 707	57 055	75 431
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	7 588	5 642	6 264	11 898	32 649
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	4 094	4 855	7 057	8 511	10 166
dluhové cenné papíry	mil. Kč	5 891	6 722	5 411	7 101	6 281
platby ze záruk a ost. klas. pohledávky	mil. Kč	2 199	2 758	3 345	3 002	2 826
z pasív:						
vlastní kapitál	mil. Kč	4 035	4 807	4 817	4 870	5 122
cizí zdroje	mil. Kč	44 387	43 028	46 890	52 185	70 309
v tom: rezervy	mil. Kč	2 499	2 196	2 272	2 199	1 991
fondy krytí úvěrových rizik	mil. Kč	908	1 077	1 299	1 212	1 547
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	9 326	10 810	11 627	11 996	13 952
Výnosy celkem	mil. Kč	6 835	6 597	5 892	5 501	5 826
z toho:						
z C.P. a mezibank. operací	mil. Kč	739	645	780	858	1 394
z operací s klienty	mil. Kč	1 555	1 545	1 586	1 631	1 691
Náklady celkem	mil. Kč	6 156	5 421	5 154	4 706	5 024
z toho:						
čistá tvorba rezerv a oprav. pol. a rezerv	mil. Kč	130	-180	287	142	-150
Zisk po zdanění	mil. Kč	679	1 176	738	795	802
Kapitálová přiměřenost	%	23,8	21,3	22,7	20,2	15,8

Rozsah obchodní činnosti banky byl v roce 2008 nepříznivě ovlivněn omezením zdrojů pro obchodní činnost v druhé polovině roku financovaných ze strukturálních fondů EU. Situace se zlepšila až v závěru roku. Celková hodnota portfolii záručních a úvěrových obchodů přesto vzrostla o 13,4 % na 20,8 mld. Kč.

Výsledky ve finanční oblasti lze hodnotit pozitivně. Dosažený zisk po zdanění ve výši 802 mil. Kč znamená meziroční zvýšení o 0,9 %. Zisk na zaměstnance se v důsledku poklesu průměrného stavu zaměstnanců zvýšil o 4,7 % na 3,5 mil. Kč. Rentabilita průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu¹ dosáhla 18,5 % a rentabilita průměrné roční hodnoty aktiv¹ 1,2 %. Vlastní kapitál k 31.12. 2008 vzrostl o 5,2 % a dosáhl hodnoty 5,1 mld. Kč. Na dividendách bylo akcionářům v roce 2008 vyplaceno 80 % zisku po zdanění roku 2007 (636 mil. Kč), tj. vyplacený výnos 29,8 % na nominální hodnotu akcie.

Ke konci roku 2008 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 3,3 mld. Kč. Úvěrová rizika u některých typů záručních produktů byla kryta fondy krytí úvěrových rizik poskytnutých zadavateli programů, které během roku vzrostly o 335 mil. Kč na celkovou hodnotu 1,5 mld. Kč. Ke konci roku banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,15 mld. Kč.

Bilanční suma ke konci roku 2008 byla o 32 % vyšší než v minulém roce a dosáhla čisté hodnoty 75 mld. Kč. Tento růst byl umožněn především zvýšením závazků vůči klientům (+23,8 mld. Kč) při současném poklesu závazků vůči bankám (-4,8 mld. Kč) zejména v důsledku splácení dlouhodobých úvěrů na financování infrastrukturálních programů. Na straně aktiv této změně odpovídalo především zvýšení pohledávek za bankami (+20,8 mld. Kč) a hodnoty dluhopisů (0,8 mld. Kč) při současném snížení úvěrů státním institucím (-3,5 mld. Kč). 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 2008 vzrostla o 16 % na 14 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 49,1 mld. Kč (65 % čistých aktiv) umístěných převážně jako vklady u bank (43,2 % čistých aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a státních pokladničních poukázek (21,8 % čistých aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (25 % čistých aktiv) a úvěry ostatním klientům (9 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty. Podíl nevýnosových aktiv včetně povinných minimálních rezerv na čisté bilanční hodnotě byl 0,9 %.

¹ Výpočet je proveden dle postupu stanoveného Úředním sdělením ČNB ze dne 26. října 2007 k Vyhlášce 123/2007 Sb., k pravidlům obezřetného podnikání bank, spořitelních družstev a obchodníků s cennými papíry.



Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči bankám (28 % pasiv) a závazky vůči klientům (58 % pasiv), vlastním kapitálem (7 % pasiv), rezervami (3 % pasiv), přechodnými a ostatními pasivy.

Hodnota kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikově váženým aktivům k 31. 12. 2008 byla dle metodiky České národní banky vykázána ve výši 15,8 %.

Rok 2008 byl z hlediska trendů ve finančním hospodaření banky rokem zpomalení růstu zisku v důsledku poklesu ziskovosti nově uzavíraných obchodů. Přes dynamický růst obchodní činnosti a vysokou míru inflace se podařilo udržet provozní náklady na úrovni předchozího roku při současném poklesu počtu zaměstnanců o 3,8 %.

Doplňující ukazatele hospodaření banky v letech 2002 - 2006

TABULKA Č. 2

Ukazatel	jednotka	2004	2005	2006	2007	2008
Souhrnná výše kapitálu (tier 1)	tis. Kč	3 322 241	3 596 045	4 062 106	4 203 389	4 355 718
v tom: - základní kapitál	tis. Kč	2 131 550	2 131 550	2 131 550	2 131 550	2 131 550
- povinné rezervní fondy	tis. Kč	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000
- ostatní fondy z rozdělení zisku	tis. Kč	0	0	350 000	350 000	350 000
- nerozdělený zisk z předchozích období	tis. Kč	424 630	688 595	802 450	943 652	1 095 241
- odčitatelné položky	tis. Kč	-33 938	-24 101	-21 893	-21 814	-21 073
- v tom: nehmotný majetek	tis. Kč	-33 938	-24 101	-21 893	-21 814	-21 073
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (tier 2)	tis. Kč	10 997	0	0	0	0
- v tom: rezervy na standardní pohledávky	tis. Kč	10 997	0	0	0	0
Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (tier 3)	tis. Kč	0	0	0	0	0
Celková výše kapitálu	tis. Kč	3 333 239	3 596 045	4 062 106	4 203 389	4 355 718
Kapitálové požadavky	tis. Kč	1 118 802	1 350 886	1 429 718	1 666 670	2 211 711
Specifické úrokové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	986
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	321	56	0	110	304
Deriváty	tis. Kč	3 116	3 415	5 706	5 765	10 368
Ostatní nástroje obchodního portfolia	tis. Kč	0	0	0	0	0
Bankovní portfolio	tis. Kč	1 101 158	1 317 928	1 405 658	1 625 456	1 880 443
Obecné úrokové riziko	tis. Kč	10 122	24 072	17 009	33 698	76 248
Angažovanost obchodního portfolia	tis. Kč	0	0	0	0	9 959
Akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Obecné akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Měnové riziko	tis. Kč	4 085	5 415	1 345	1 641	2 622
Komoditní riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Opce	tis. Kč	0	0	0	0	0
Operační riziko	tis. Kč	0	0	0	0	230 781
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,15	2,17	1,31	1,63	1,20
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	%	20,51	33,30	18,49	19,01	18,51
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	183 415	181 883	209 341	239 727	332 296
Správní náklady na jednoho zaměstnance	tis. Kč	1 130	1 174	1 256	1 306	1 369
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	tis. Kč	2 572	4 471	2 988	3 341	3 533

2/ Konsolidované údaje

Konsolidovaný výsledek hospodaření, tj. při zahrnutí podílu (49 %) jediné přidružené společnosti MUFIS, a. s. je vyšší o 19,9 mil. Kč, tj. celkem 821,8 mil. Kč. Při zahrnutí podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti vzroste vlastní kapitál o 74 mil. Kč na 5 196 mil. Kč. O stejnou částku (74 mil. Kč) vzroste i celková bilanční suma, tj. na částku 75 505 mil. Kč.

1/ Přehled produktů

V roce 2008 poskytovala banka následující produkty:

a) Záruky

- Záruky za bankovní úvěr s vyšší ručení rostoucí v závislosti na době zaslání výzvy k plnění ze záruky (dále jen „pásmové záruky“) v programech ZÁRUKA a TRH pro malé a střední podnikatele až do výše 80 % jistiny úvěru,
- záruky za bankovní úvěr poskytované zjednodušeným způsobem s limitní výší plnění pro portfolio zaručených úvěrů (dále jen „portfoliové záruky“) v programech ZÁRUKA a TRH pro malé a střední podnikatele k úvěrům do 5 mil. Kč, až do výše 70 % jistiny úvěru,
- pásmové a portfoliové záruky za bankovní úvěr v programu ZÁRUKA s finančním příspěvkem 10 % k zaručovanému úvěru nepřesahujícímu 5 mil. Kč, s dobou splatnosti delší než 3 roky, pro malé podnikatele, k projektům umístěným na území regionů se soustředěnou podporou státu,
- portfoliové záruky za bankovní úvěr pro začínající drobné podnikatele v programech START a TRH až do výše 80 % jistiny úvěru, s finančním příspěvkem 15 % k zaručovanému úvěru nepřesahujícímu 1,5 mil. Kč a s dobou splatnosti delší než 3 roky,
- 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,
- portfoliové 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,
- záruky za návrh do obchodní veřejné soutěže ve výši 0,1 až 5 mil. Kč, pro malé a střední podnikatele.

b) Úvěry

- Bezúročné úvěry v programech START a TRH pro začínající podnikatele až do výše 1,5 mil. Kč, s dobou splatnosti až 7 let, do výše 90 % nákladů projektu,
- investičně zaměřené podřízené úvěry v programu PROGRES pro malé a střední podnikatele až do výše 25 mil. Kč s pevnou úrokovou sazbou 3 % p. a., s dobou splatnosti až 11 let a odkladem splátek až 6 let,
- regionální úvěry pro malé a drobné podnikatele v Jihočeském kraji do výše 1 mil. Kč, s pevnou úrokovou sazbou 5 % p. a., s dobou splatnosti až 5 let v Programu zvýhodněných regionálních úvěrů pro drobné a malé podnikatele v Jihočeském kraji,
- dlouhodobé úvěry v programu OBEC na financování investic do infrastruktury ve vlastnictví měst a obcí ve výši od 8 do 100 mil. Kč, s dobou splatnosti až 15 let a s odkladem splátek až 2,5 roku,
- dlouhodobé úvěry z prostředků Regionálního rozvojového fondu na spolufinancování projektů ke zlepšení místní průmyslové infrastruktury pro podnikatelské i nepodnikatelské účely až do výše 30 mil. Kč, se zvýhodněnou pevnou úrokovou sazbou a s dobou splatnosti až 10 let.

c) Příspěvky a dotace

- Příspěvky v programu CERTIFIKACE pro malé a střední podnikatele na poradenské služby v souvislosti s certifikací ISO nebo se zaváděním programu EMAS,
- dotace v Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií na úhradu úroků z úvěru vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu.



2/ Podpora malého a středního podnikání

a) Celkové výsledky

Podporu malého a středního podnikání (dále jen „podporu MSP“) realizovala banka na základě dohod uzavřených s Ministerstvem průmyslu a obchodu prostřednictvím programů CERTIFIKACE, PROGRES, START, TRH a ZÁRUKA. Na základě dohody s Jihočeským krajem byly poskytovány podpory malým podnikatelům v Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné a malé podnikatele v Jihočeském kraji.

Národní programy podpory malého a středního podnikání nebyly pro rok 2008 vyhlášeny. Banka vyřizovala pouze zbylé žádosti přijaté v předchozím roce. Poskytování podpor z Operačního programu Podnikání a inovace (dále též „OPPI“) bylo ovlivněno poměrně dlouhým přerušením příjmu žádosti provedeným na základě rozhodnutí Řídícího orgánu OPPI.

Na financování všech programů podpory MSP bylo v roce 2008 k dispozici celkem 2 782 mil. Kč, tj. o 15 % více než v roce 2007. Část prostředků však byla převedena až na konci roku 2008, což bylo hlavní příčinou toho, že na poskytnuté podpory byla využita částka 1 596 mil. Kč. Největší část prostředků byla směřována do programu ZÁRUKA – 1 060 mil. Kč. V dalším z programů, které byly součástí OPPI, byla na podřízené úvěry v programu PROGRES použita částka 235 mil. Kč. Na finanční příspěvky národním programu CERTIFIKACE bylo vynaloženo 65 mil. Kč.

Zdroje programů na podporu MSP byly složeny zejména z veřejných prostředků (EU a státního rozpočtu) – 83 %, z prostředků získaných bankou na finančním trhu - 6 % a ze splátek zvýhodněných úvěrů či z prostředků nevyplacených podnikatelům z důvodu porušení smluvních podmínek u podpor poskytnutých v předchozích letech – 10 %. Prostředky získané bankou na finančním trhu se podílely na financování úvěrových programů PROGRES a START realizovaných v rámci OPPI.

Malí a střední podnikatelé předložili v roce 2008 celkem 2 531 žádost o podporu (viz tabulka č. 3). Z tohoto počtu bylo 1 900 žádostí kladně vyřízeno, 285 žádostí bylo zamítnuto pro nesplnění podmínek programu, pro příliš vysoké riziko financování projektu nebo pro nedostatek prostředků (v programu ZÁRUKA). Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 301 žadatelů. Zbývajících 45 žádostí nebylo v roce 2008 vyřízeno. Jedná se vesměs o žádosti v programu ZÁRUKA, které byly převedeny k vyřízení do roku 2009.

Žádosti o podporu a jejich vyřizování

TABULKA Č. 3

Ukazatel	jednotka	2004	2005	2006	2007	2008
Podané žádosti	počet	5 145	4 174	2 532	3 164	2 531
Kladně vyřízené žádosti	počet	3 744	3 312	2 075	1 745	1 900
Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele	počet	570	497	198	265	586
Žádosti převedené do následujícího roku	počet	831	365	259	1 154	45

Převážná část poskytnutých úvěrů a záruk směřovala k malým podnikatelům do 49 zaměstnanců (viz tabulka č. 4).

Podpořené projekty podle velikosti podnikatelských subjektů

TABULKA Č. 4

	záruky (bez vadia)				úvěry			
	počet	výše	počet	výše	počet	výše	počet	výše
Počet zaměstnanců		% mil. Kč	%		% mil. Kč	%		%
0 až 9	631	60,5	1 655	46,9	82	78,1	105	36,9
10 až 49	363	34,8	1 467	41,6	21	20,0	170	59,4
50 až 249	49	4,7	407	11,5	2	1,9	11	3,7
celkem	1043	100,0	3 529	100,0	105	100,0	286	100,0



b) Záruky

V roce 2008 poskytla banka v programech START, TRH a ZÁRUKA 1 043 cenově zvýhodněných záruk za bankovní úvěry v celkové výši 3 529 mil. Kč, z toho 713 portfoliových záruk ve výši 1 489 mil. Kč. Počet i výše poskytnutých záruk potvrzují rostoucí zájem o tento produkt. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 5 094 mil. Kč (viz tabulka č. 5).

Ukazatel		2004	2005	2006	2007	2008
Poskytnuté záruky	počet	511	572	459	482	1 043
Objem poskytnutých záruk	mil. Kč	3 076	3 405	2 951	1 925	3 529
Objem zaručovaných úvěrů	mil. Kč	5 368	5 858	5 145	2 959	5 094
Průměrná výše záruky	%	57	58	57	65	69

Kromě toho banka poskytla 97 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže ve výši 66 mil. Kč.

Záruky byly v největším rozsahu použity k podpoře projektů umístěných na území Moravskoslezského kraje (viz tabulka č. 6)

Kraj		2004	2005	2006	2007	2008
Hl. Město Praha	%	5,4	7,8	5,1	8,5	0,4
Středočeský	%	10,4	8,7	8,6	4,6	5,3
Jihočeský	%	2,9	3,7	1,8	4,9	4,1
Plzeňský	%	6,8	13,3	10,2	7,2	6,5
Karlovarský	%	1,5	1,3	1,6	0,6	0,7
Ústecký	%	3,3	4,0	2,8	5,9	7,2
Liberecký	%	3,5	5,2	10,5	1,4	6,0
Královéhradecký	%	5,5	5,1	6,8	1,5	3,1
Pardubický	%	9,1	6,7	4,5	10,5	8,9
Vysočina	%	4,7	5,3	6,5	4,4	5,2
Jihomoravský	%	11,4	9,7	10,7	9,5	9,0
Olomoucký	%	9,9	5,9	8,1	8,0	12,5
Zlínský	%	11,8	9,2	10,3	6,6	6,8
Moravskoslezský	%	13,9	14,2	12,5	26,4	24,4
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0



Odvětвовé rozložení záruk dlouhodobě vykazuje převahu projektů charakteru průmyslové výroby a obchodní činnosti a ani rok 2008 nebyl v tomto směru výjimkou (viz tabulka č. 7).

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

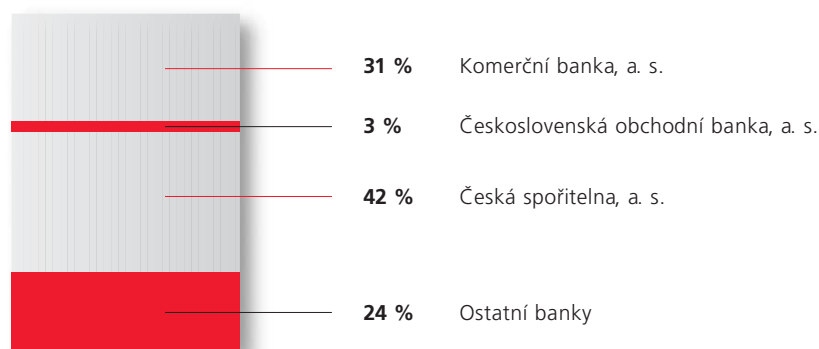
TABULKA Č. 7

Odvětví		2004	2005	2006	2007	2008
Průmyslová výroba	%	57,8	48,5	51,1	41,1	44,2
z toho: potravinářská výroba	%	11,2	5	0,9	1,1	3,0
Stavební výroba	%	10,4	11,3	9,2	6,9	8,1
Dopravní služby	%	1,7	2,2	1,1	2,7	1,4
Obchodní činnost	%	19,6	26,2	26,3	41,9	30,6
Ubytovací služby	%	1,1	2,1	1,5	2,3	3,4
Služby pro obyvatelstvo	%	3,7	4,1	8,5	1,4	2,3
Zdravotnictví	%	1	1,1	0,1	2,2	0,8
Ostatní podnikání	%	4,8	4,4	2,1	1,5	9,2
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Rozhodující část záručních obchodů byla i v roce 2008 uskutečněna s akcionářskými bankami (cca 76 % výše poskytnutých záruk). Podobně jako v předchozích letech byly nejvýznamnějšími partnery Česká spořitelna, a. s. a Komerční banka, a. s., – viz graf č. 1. Z ostatních bank se na záručních obchodech nejvíce podílely Citibank Europe plc (7,6 %) a GE Money Bank, a. s. (6,4 %) a Raiffeisenbank, a. s. (3,4 %).

Graf č. 1

Struktura záručních obchodů
podle úvěrujících bank (rok 2008)



c) Úvěry

Banka poskytla v roce 2008 celkem 105 úvěrů ve výši 286 mil. Kč, což odpovídá podmínkám a velmi omezené době působnosti realizovaných programů (viz tabulka č. 8).

Poskytnuté zvýhodněné úvěry

TABULKA Č. 8

Ukazatel		2004	2005	2006	2007	2008
Poskytnuté úvěry	počet	1629	969	745	182	105
Objem poskytnutých úvěrů	mil. Kč	1 369	2 096	1 502	931	286
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	0,8	2,2	2,0	5,1	2,7



V největším rozsahu byly úvěry využívány podnikateli v Plzeňském kraji (viz tabulka č. 9)

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

TABULKA Č. 9

Kraj		2004	2005	2006	2007	2008
Hl. Město Praha	%	3,5	3,3	4,7	1,8	1,3
Středočeský	%	7,7	9,3	5,7	7,2	16,4
Jihočeský	%	5,5	5,9	6,1	7,9	7,7
Plzeňský	%	8,4	8,7	13,5	18,5	19,4
Karlovarský	%	3,7	2,5	3,5	3,8	2,4
Ústecký	%	5,2	5,6	5,7	0,5	3,4
Liberecký	%	3,0	1,8	0,9	3,9	2,3
Královéhradecký	%	6,9	9,9	5,6	15,9	6,2
Pardubický	%	4,8	8,3	8,6	6,0	10,2
Vysočina	%	3,6	3,7	5,1	4,4	6,1
Jihomoravský	%	9,3	9,3	14,6	14,0	1,3
Olomoucký	%	7,3	6,9	6,5	5,9	3,7
Zlínský	%	8,3	13,2	8,2	4,5	10,4
Moravskoslezský	%	22,9	11,7	11,5	5,8	9,3
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Obdobně jako v předchozích letech se i v roce 2008 na projektech podpořených zvýhodněným úvěrem nejvýznamněji podílely projekty charakteru průmyslové výroby, zachován zůstal i významný podíl projektů v oblasti obchodní činnosti (viz tabulka č. 10)

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

TABULKA Č. 10

Odvětví		2004	2005	2006	2007	2008
Průmyslová výroba	%	37,1	55,4	41,6	53,7	54,1
z toho: potravinářská výroba	%	6,2	6,8	2,5	1,1	4,5
Stavební výroba	%	11,1	5,4	11,5	3,9	1,6
Dopravní služby	%	1,0	1,8	0,3	5,6	5,4
Obchodní činnost	%	24,5	18,5	21,6	28,0	17,7
Ubytovací služby	%	14,2	9,8	15,7	4,7	12,7
Služby pro obyvatelstvo	%	4,8	4,9	6,0	1,3	2,9
Zdravotnictví	%	2,6	1,5	0,7	0,1	1,7
Ostatní podnikání	%	4,7	2,6	2,5	2,7	4,0
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

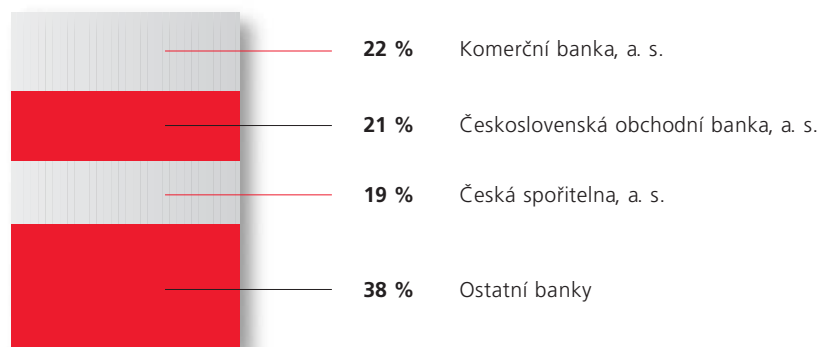


Zvýhodněné úvěry byly poskytovány jako:

- bezúročné úvěry v programech START a TRH. Celkem bylo poskytnuto 62 bezúročných úvěrů v souhrnné výši 42 mil. Kč,
- podřízené úvěry v programu PROGRES - poskytnuto bylo 33 úvěrů ve výši 235 mil. Kč, které se podílely především na financování rozvoje podniků v průmyslu (62 % z výše úvěrů). Na spolufinancování projektů se nejvýznamněji podílely úvěry Komerční banky, a. s., (22 %) Československé obchodní banky, a. s., (21 %) a České spořitelny, a. s., (19 %) - viz graf č. 2,
- úvěry se sníženou úrokovou sazbou v regionálním programu pro Jihočeský kraj - poskytnuto bylo 10 úvěrů ve výši 9 mil. Kč.

Graf č. 2

Struktura podřízených úvěrů dle úvěřujících bank a leasingových společností v % (v roce 2008)



d) Příspěvky

V rámci programu CERTIFIKACE poskytla banka v roce 2008 celkem 762 příspěvků na získání certifikace ISO ve výši 65 mil. Kč.

3/ Podpora oprav panelových bytových domů

Na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií bylo v roce 2008 z prostředků poskytnutých Státním fondem rozvoje bydlení využito formou dotací a záruk 2 596 mil. Kč, od roku 2001 pak celkově 9 274 mil. Kč.

V programu byly vlastníků 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. 11) používat na financování oprav panelových domů.

Projekty podpořené zárukou nebo dotací na úhradu úroků a jejich předkladatelé			TABULKA Č. 11				
Ukazatel			2004	2005	2006	2007	2008
Podpořené projekty	počet		281	454	1 338	2 345	2 301
Podíl předkladatelů:		%					
	bytová družstva	%	81,0	49,6	57,0	43,9	42,2
	obce	%	5,5	1,3	0,6	0,7	0,2
	společenství vlastníků	%	11,7	44,3	42,3	55,0	56,5
	fyzické osoby	%	1,8	4,8	0,1	0,0	1,1
	právnícké osoby	%	0,0	0,0	0,1	0,2	0,0



a) Záruky

V roce 2008 poskytla banka 200 záruk ve výši 985 mil. Kč (z toho 42 portfoliových záruk v celkové výši 171 mil. Kč), které umožní žadatelům získat úvěry na opravy panelových domů ve výši 1 532 mil. Kč (viz tabulka č. 12). V roce 2008 mírně převýšil počet záruk poskytnutých bytovým družstvům počet záruk pro společenství vlastníků bytových jednotek.

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry		TABULKA Č. 12				
Ukazatel		2004	2005	2006	2007	2008
Poskytnuté záruky	počet	118	257	302	328	200
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	602	893	1 255	1 281	985
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	891	1 389	1 941	2 158	1 532
Průměrná výše záruky	%	68	64	65	59	64

b) Dotace na úhradu úroků

V roce 2008 rozhodl Státní fond rozvoje bydlení o poskytnutí 2 024 dotací ve výši 2 mld. Kč. Společně se žádostmi o dotaci, o jejichž kladném vyřízení bylo rozhodnuto již koncem roku 2007, bylo možné na tomto základě uzavřít v roce 2008 více než 2 tisíce smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků ve výši 2,5 mld. Kč. Snížení celkové částky poskytnutých dotací bylo ovlivněno poklesem dotace z 4 % p. a. na 2 % p. a.

Dotace na úhradu úroků		TABULKA Č. 13				
Ukazatel		2004	2005	2006	2007	2008
Počet dotací	počet	163	197	1 036	2 017	2 101
Výše dotací	mil. Kč	395	222	1 587	3 271	2 484

4/ Financování infrastrukturních programů

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2008 jejich financování v celkovém rozsahu 8,7 mld. Kč. Tato částka zahrnovala zdroje získané od Evropské investiční banky, od Rozvojové banky Rady Evropy, z prostředků státního rozpočtu, ze Státního fondu dopravní infrastruktury a rovněž vlastní zdroje investorů.

Z výše uvedených zdrojů banka financovala celkem 8 programů a projektů zaměřených především na dopravní a vodohospodářskou infrastrukturu. Rozhodující podíl mělo i v roce 2008 financování dopravní infrastruktury, konkrétně dálničních staveb, na které bylo vynaloženo 8,0 mld. Kč. Téměř dvě třetiny z těchto prostředků (5,1 mld. Kč) směřovaly na stavby zařazené do Projektu silničního okruhu Prahy, část jihozápadní.

V roce 2008 dále pokračovalo financování Projektu výstavby univerzitního kampusu Masarykovy univerzity, který je budován v Brně – Bohunicích. Zde bylo provedeno financování ve výši 618 mil. Kč, a to z úvěru přijatého pro tento projekt Českou republikou od Evropské investiční banky, z prostředků státního rozpočtu (kapitola Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy) a z vlastních prostředků Masarykovy univerzity.



5/ Financování municipální infrastruktury

a) Úvěry v programu OBEC

Program OBEC, který byl bankou vyhlášen v roce 2006, využívá finanční prostředky Evropské unie určené na podporu měst a obcí. Je realizován ve spolupráci s německou rozvojovou bankou Kreditanstalt für Wiederaufbau a Rozvojovou bankou Rady Evropy. Úvěry poskytované bankou byly určeny na pořízení či rekonstrukci majetku ve vlastnictví měst a obcí. Jednalo se zejména o technickou infrastrukturu, školská a předškolská zařízení, kulturní a sportovní zařízení, místní komunikace a jejich osvětlení.

V roce 2008 banka poskytla 5 úvěrů v celkové výši 95 mil. Kč. Od vyhlášení programu v roce 2006 bylo poskytnuto 15 úvěrů v celkové výši 279 mil. Kč.

b) Úvěry z Regionálního rozvojového fondu

Příjem žádostí z prostředků Regionálního rozvojového fondu byl obnoven od 1. 5. 2008. Kromě financování vzniku a rozvoje průmyslových zón umožnila změna podmínek též financování rozvoje infrastruktury měst a obcí realizované nepodnikatelskými subjekty.

V roce 2008 banka poskytla 7 úvěrů v celkové výši 72 mil. Kč; největší podíl připadal na místní komunikace a vodohospodářské projekty.

6/ Obchodování na finančních trzích 2008

Banka v průběhu roku 2008 uzavírala obchody na peněžních a kapitálových trzích za účelem řízení likvidity, správy portfolia instrumentů peněžního a kapitálového trhu a refinancování úvěrových programů podpory malého a středního podnikání.

Investice směřovaly, v rámci platné Investiční strategie, do nákupu instrumentů s pevným výnosem, kterými jsou státní, podnikové a municipální dluhopisy, hypoteční zástavní listy, státní pokladniční poukázky a směnky.

Příprava podmínek a postupů pro efektivnější výkon činnosti Řídícího orgánu Operačního programu Podnikání a inovace (OPPI) týkající se záručního a úvěrového fondu vytvořeného s účastí prostředků strukturálních fondů byla hlavním obsahem spolupráce banky s Ministerstvem průmyslu a obchodu v roce 2008. Banka se svými návrhy zapojila též do přípravy nových výzev k podávání žádostí pro úvěrové a záruční programy v rámci OPPI. I přes značné úsilí banky se však nepodařilo zajistit plynulost fungování těchto programů v průběhu roku. Došlo taktéž i k omezení okruhu podporovatelných projektů. Proto nelze dosažené výsledky hodnotit jako zcela uspokojivé.

Po celý rok pokračovala banka v komunikaci s dalšími ústředními orgány státní správy (MŠMT, MŽP, MMR a MF) a s kraji. Jejím cílem bylo podrobnější prozkoumání možností pro širší uplatnění úvěrů a záruk v rámci dalších operačních programů. Ze získaných informací vyplynulo, že další rozšíření těchto forem podpory je velmi dlouhodobým a náročným úkolem.

Postupné doplnění a aktualizace pravidel pro stanovování výše veřejné podpory poskytované formou zvýhodněných úvěrů a záruk, které provedla Evropská komise, umožnilo, aby Česká republika ukončila jednání s Evropskou komisí týkající se této problematiky. ČMZRB byla do těchto jednání přímo zapojena. Konečná podoba pravidel, podle kterých je možno při vyčíslování výše veřejné podpory postupovat, představuje vyhovující řešení, které odstranilo jedno z možných omezení pro rozvoj obchodní činnosti.

Komplikovaná zdrojová situace při financování programu PANEL si vyžádala intenzivnější komunikaci se Státním fondem rozvoje bydlení a Ministerstvem pro místní rozvoj. Díky ní se podařilo zabezpečovat v potřebné kvalitě realizaci jedné z nejdůležitějších obchodních aktivit banky. Spolupráce s Ministerstvem pro místní rozvoj umožnila obnovit aktivity Regionálního rozvojového fondu a rozšířit nabídku zvýhodněných úvěrů pro obce.

Schopnost dobře komunikovat s partnery z bankovního sektoru využila ČMZRB při krátkodobém obnovení příjmu žádostí o záruky koncem roku 2008. Výsledkem byl značný počet žádostí o záruky, což dává dobrý předpoklad prospěšného pokračování po vyhlášení nové výzvy k podávání žádostí. V průběhu roku 2008 byla podepsána smlouva o spolupráci při poskytování M-záruk s další bankou.

Změny v programech podpory malého a středního podnikání a změny v programu PANEL vyžadovaly v průběhu celého roku velmi aktivní přístup ze strany poboček banky i ústředí při seznamování veřejnosti s podmínkami poskytování těchto podpor. V průběhu celého roku banka trvale zabezpečovala kvalifikovaný informační servis na telefonické a e-mailové dotazy žadatelů o různé formy podpory.

V oblasti podpory regionálního rozvoje pokračovala banka ve spolupráci s Jihočeským krajem při realizaci programu zvýhodněných úvěrů pro drobné a malé podnikatele.

Velmi intenzivní byla v uplynulém roce činnost Evropského sdružení záručních organizací (AECM). Banka se prostřednictvím AECM zapojila do přípravy stanovisek a námětů pro Evropskou komisi, a to především v oblasti veřejné podpory poskytované formou záruk.

V průběhu roku proběhla setkání se zástupci Evropské investiční banky (EIB), s Rozvojovou bankou Rady Evropy (CEB), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) a Nordic Investment Bank týkajících se dalšího pokračování či rozšíření stávající spolupráce. Jejich výsledkem bylo mimo jiné prodloužení lhůty pro realizaci programu municipálních úvěrů (OBEC) ze zdrojů KfW.

▶▶ Záměry dalšího rozvoje

Dlouhodobý strategický cíl banky, tj. v co nejširším rozsahu naplňovat poslání rozvojové banky pro Českou republiku, zůstává nezměněn. Výrazné změny vnějších podmínek spojené s negativními dopady finanční krize do národní ekonomiky však vyžadují reagovat na nově vzniklé výzvy a příležitosti.

Zvýšená nabídka veřejných prostředků určených zejména na rozšíření kapacity záručního programu v roce 2009 bude za situace zvýšeného rizika financování vyžadovat velmi obezřetné řízení úvěrového rizika a odpovídají strukturu nabídky záručních produktů. Stimulace investičních aktivit malých a středních podnikatelů formou dostupných záruk bude představovat jedno z důležitých opatření pro podporu ekonomického růstu. Neméně potřebné však bude zachovat dostupnost úvěrů pro financování nákupu materiálových vstupů pro výrobu a plynulého fungování subdodavatelských řetězců. Proto i zachování dostupnosti záruk za provozní úvěry představuje jednou z priorit činnosti banky v roce 2009.

V roce 2008 došlo k dlouhodobému zastavení nabídky podpor pro začínající podnikatele. Proto bude za situace očekávaného zvýšení nezaměstnanosti představovat obnovení nabídky zvýhodněných záruk v této oblasti další ze směrů komunikace banky s Ministerstvem průmyslu a obchodu. I přes komplikace, které přinesl vývoj v roce 2008, zůstává zachován záměr banky vstoupit ve větším rozsahu na trh úspor energie a výroby energie z obnovitelných zdrojů. Dosažený stav přípravy odpovídajících nových produktů umožňuje bance pružně reagovat na příležitosti v tomto segmentu trhu.

Významnou částí obchodních aktivit banky v roce 2009 bude intenzivní spolupráce s dosavadními partnery v oblasti rekonstrukce bytového fondu, jenž současně představuje jeden z potenciálních směrů obnovování tempa ekonomického růstu a snižování energetické náročnosti. Značný rozsah prostředků, se kterými počítá rozpočet programu PANEL na rok 2009 umožňuje jeho další pokračování, nicméně jeho dlouhodobá perspektiva není stále zajištěna.

V ostatních obchodních činnostech bude banka i nadále usilovat o obnovení činností finančního manažera prostředků pro infrastrukturní projekty a plné využití disponibilních prostředků pro financování investičních projektů ke zlepšení infrastruktury a životního prostředí obcí. Pokračovat bude též zkoumání příležitostí pro širší využití úvěrů a záruk při čerpání prostředků ze strukturálních fondů.

Plná implementace nového informačního systému pro podporu hlavních obchodních procesů by měla umožnit lépe řídit využití kapacit banky a jejich pružnější přizpůsobování rozsahu a struktury obchodní činnosti a tím podporovat zvyšování efektivnosti fungování banky.



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

Dozorčí rada v průběhu roku 2008 zabezpečovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a stanov Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva banky a uskutečňování podnikatelských činností, způsob hospodaření banky a realizaci její strategické koncepce. Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

Dozorčí rada po přezkoumání nekonsolidované účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky k 31. 12. 2008 a na základě zprávy externího auditora konstatuje, 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 obě účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., k 31. 12. 2008 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy. Dozorčí rada vzala výrok auditora se souhlasem na vědomí.

Na základě těchto skutečností a v souladu s platnými stanovami Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., dozorčí rada doporučuje, aby valná hromada schválila tyto návrhy předložené představenstvem banky: nekonsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., k 31. 12. 2008, rozdělení zisku za rok 2008 a dlouhodobou strategii rozvoje banky do roku 2013.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2008 a konstatuje, že tuto zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

V Praze dne 17. března 2009

Za dozorčí radu Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s.:



JUDr. Ing. Robert Szurman
předseda dozorčí rady

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Českomoravské záruční a rozvojové banky, 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

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedení auditu jsme dne 3. března 2009 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 29 až 76, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu 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 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Na základě provedeního auditu jsme dne 3. března 2009 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 77 až 125, zprávu následujícího znění:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu 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 provedeního 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 přihlédně 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 společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření 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 2008, která je součástí této výroční zprávy na stranách 127 až 133. 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 2008.

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 26. března 2009

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

Osvědčení č. 79

zastoupená:



Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:




Diana Rogerová, osvědčení č. 2045



'08

Zpráva nezávislého auditora
k nekonsolidované účetní závěrce
k 31. prosinci 2008



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 2008, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu 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 přihlédně 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 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 3. března 2009

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

Osvědčení č. 79

zastoupená:

Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec


Odpovědný auditor:

Diana Rogerová, osvědčení č. 2045



'08

**Nekonsolidované výkazy dle českých standardů
k 31. prosinci 2008**



ROZVAHA K 31. PROSINCI 2008

Aktiva:			2008		2007	
	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	107 719	0	107 719	189 686
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	10 166 134	0	10 166 134	8 511 467
	v tom: a) vydané vládními institucemi		10 166 134	0	10 166 134	8 511 467
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami	5	32 649 182	0	32 649 182	11 898 106
	v tom: a) splatné na požádání		508	0	508	637
	b) ostatní pohledávky		32 648 674	0	32 648 674	11 897 469
4	Pohledávky za klienty	6	26 982 534	1 294 932	25 687 602	28 690 297
	v tom: a) splatné na požádání		27 380	0	27 380	504 476
	b) ostatní pohledávky		26 955 154	1 294 932	25 660 222	28 185 821
5	Dluhové cenné papíry	7	6 280 587	0	6 280 587	7 100 692
	v tom: a) vydané vládními institucemi		294 593	0	294 593	1 020 723
	b) vydané ostatními osobami		5 985 994	0	5 985 994	6 079 969
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	279 607	258 534	21 073	21 814
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	474 726	281 086	193 640	204 581
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		474 159	280 686	193 473	204 392
11	Ostatní aktiva	10	258 251	1 750	256 501	352 627
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		68 256	0	68 256	85 272
Aktiva celkem			77 267 535	1 836 302	75 431 233	57 055 081

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2008 - pokračování

Pasiva:	Příloha	2008	2007
		tis. Kč	tis. Kč
1 Závazky vůči bankám	12	21 061 766	25 900 667
v tom: a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		21 061 766	25 900 667
2 Závazky vůči klientům	13	44 100 968	20 349 997
v tom: a) splatné na požádání		6 590 879	7 058 047
b) ostatní závazky		37 510 089	13 291 950
z toho: termínované vklady		30 249 729	6 734 045
3 Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4 Ostatní pasiva	14	1 720 812	2 172 322
5 Výnosy a výdaje příštích období	14	1 434 961	1 563 792
6 Rezervy	11	1 990 876	2 198 701
v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
b) na daně		0	0
c) ostatní		1 990 876	2 198 701
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
9 Emisní ážio		0	0
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 150 000	1 150 000
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 150 000	1 150 000
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		-56 886	-150 760
z toho: a) z majetku a závazků		-56 886	-150 760
b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
c) z přepočtu účastí		0	0
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		1 095 240	943 652
15 Zisk za účetní období	15	801 946	795 160
Pasiva celkem		75 431 233	57 055 081

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2008

		Příloha	2008	2007
			tis. Kč	tis. Kč
1	Poskytnuté přísliby a záruky	16	15 585 196	15 344 327
2	Poskytnuté zástavy		0	0
3	Pohledávky ze spotových operací		0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací		7 769 231	10 785 664
5	Pohledávky z opcí		0	0
6	Odepsané pohledávky	16	1 476 160	1 401 817
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
9	Přijaté přísliby a záruky		1 906 652	2 156 487
10	Přijaté zástavy a zajištění		14 745 875	11 794 406
11	Závazky ze spotových operací		0	0
12	Závazky z pevných termínových operací		8 507 963	11 810 346
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 2008

		2008	2007
		tis. Kč	tis. Kč
	Příloha		
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 084 992	2 567 964
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	571 327	508 220
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-1 985 856	-1 492 885
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
3	Výnosy z akcií a podílů	0	0
	v tom:		
	a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	0	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	0	0
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	699 921	778 130
5	Náklady na poplatky a provize	-8 482	-7 142
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-667 028	-390 928
7	Ostatní provozní výnosy	8 104	3 958
8	Ostatní provozní náklady	-4 453	-2 208
9	Správní náklady	-310 809	-310 910
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-204 152	-203 554
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-45 538	-52 143
	b) ostatní správní náklady	-106 657	-107 356
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	-37 556	-38 083
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1 256 267	1 213 635
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-1 106 918	-1 354 402
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	22 775	21 738
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-22 584	-22 775
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	928 373	966 092
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	-126 427	-170 932
24	Zisk za účetní období po zdanění	801 946	795 160


PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2008

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 31. prosinci 2006	2 131 550	1 150 000	- 5 125	1 540 533	4 816 958
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	5 600	0	-5 600	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	-145 635	0	-145 635
Tantiémy	0	0	0	-811	-811
Vyplacené dividendy	0	0	0	-590 470	-590 470
Zisk roku 2007	0	0	0	795 160	795 160
K 31. prosinci 2007	2 131 550	1 150 000	-150 760	1 738 812	4 869 602
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	6 600	0	-6 600	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 600	0	0	-6 600
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	93 874	0	93 874
Tantiémy	0	0	0	-835	-835
Vyplacené dividendy	0	0	0	-636 137	-636 137
Zisk roku 2008	0	0	0	801 946	801 946
K 31. prosinci 2008	2 131 550	1 150 000	-56 886	1 897 186	5 121 850



'08

**Příloha účetní závěrky dle českých standardů
k 31. prosinci 2008**



Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**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 2008 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 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.

Pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky. Současná celosvětová ekonomická krize, její akcelerace a turbulence na trzích zvyšují riziko, že se skutečné výsledky mohou významně lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména

opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k datu sestavení účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých bodů.

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 akruálním 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, ke které je vytvořena opravná položka v souladu s vnitřními předpisy Banky pro tvorbu opravných položek.

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 vykázána 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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

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

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

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

f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka používá pro zachycení transakce s cennými papíry metodou settlement date. Při sjednání je obchod zachycen v podrozvaze. 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 nekotovaných 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 (dále také Cenné papíry oceňované proti účtům N/V) 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 vykazuje dluhopisy. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti. U finančního aktiva došlo ke snížení hodnoty, jestliže je jeho účetní hodnota vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, jež je rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. Výše ztráty ze snížení hodnoty aktiv vykazovaných v čisté ceně pořízení je rovna rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a jeho realizovatelnou hodnotou. V případě, že došlo ke snížení hodnoty 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 vykazována 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*. Banka posuzuje pravidelně, zda nedošlo ke snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů. Pokud banka zjistí, že došlo k naplnění podmínek stanovených Českými účetními standardy pro finanční instituce a existují objektivní důkazy o znehodnocení těchto cenných papírů, přeúčtuje ztrátu ze změny reálné hodnoty která je účtována ve vlastním kapitálu do nákladů a vykáže je ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*. Výše této ztráty odpovídá rozdílu mezi pořizovací cenou (sníženou o splátky jistiny a případnou amortizaci) a stávající reálnou hodnotou se zohledněním předchozích ztrát ze snížení hodnoty záúčtovaných na účet nákladu.

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 Municipální finanční společnosti, a. s. (dále MUFIS, a. s.). Majetková účast je v účetnictví banky oceněna pořizovací cenou. V případě potřeby 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*

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

v reálné hodnotě. 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 krátkého prodeje 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 a Euro Bund Futures. Úrokové a měnové forwardy a swapy používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Euro Bund Futures Banka používá k obchodování.

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, které používají tržní parametry. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

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 akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont ze všech nástrojů s pevným výnosem.

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

Výnosy z nesplacených 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 jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splacení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data splatnosti úvěru. Část provize hradí klient z příspěvku, který mu poskytuje stát (cenové zvýhodnění záruky, příspěvek k ceně záruky) 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 2008 je 21 % (2007: 24%).

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdíly vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přeceněním ostatních aktiv. V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše předpokládané realizace. Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

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

p) Penzijní připojištění

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

q) Osoby se zvláštním vztahem k bance

Osoby se zvláštním vztahem k bance jsou v souladu se Zákonem o bankách definovány takto:

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

r) Následné události

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

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

s) Regulační požadavky

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

u) Změny v metodě vykazování

V roce 2008 nebyla v bance provedena žádná významná změna účetních metod.

3/ POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Pokladní hotovost	9 151	10 457
Povinné minimální rezervy	98 568	179 229
Celkem	107 719	189 686

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2008: 2,25 % p.a.).

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

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	198 444	147 550
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	198 444	147 550
Realizovatelné cenné papíry	8 374 062	4 803 647
z toho:		
státní pokladniční poukázky	3 755 275	2 149 199
státní kupónové dluhopisy	4 618 787	2 654 448
Cenné papíry držené do splatnosti	1 593 628	3 560 270
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	1 593 628	3 560 270
Celkem	10 166 134	8 511 467

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2008: 26,37 % (v roce 2007: 18,54 %).

5/ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Běžné účty u bank	508	637
Termínové vklady u bank	2 212 038	4 408 696
Pohledávky z úvěrů poskytnutých centrálním bankám	19 805 800	0
Pohledávky z repo operací	10 304 529	7 110 778
Ostatní pohledávky za bankami	31 657	126 727
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	205 718	205 736
Naběhlé úroky	88 932	45 532
Celkem	32 649 182	11 898 106

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům**

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Komerční banka, a.s. – běžný účet	432	460
Československá obchodní banka, a.s. - repo	0	230 000
Česká spořitelna, a.s. – běžný účet	4	2
Česká spořitelna, a.s. – vklad	0	450 000
Česká spořitelna, a.s. – repo	1 304 529	3 380 778
Celkem	1 304 965	4 061 240

6/ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Úvěry státním institucím	18 372 950	20 302 484
Standardní úvěry obcím	588 771	558 569
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	3 352 554	2 714 964
- z toho: pohledávky splatné na požádání	0	504 470
Ostatní pohledávky za klienty	10	23
Pohledávky z repo operací	48 065	0
Cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčených k obchodování	0	59 853
Klasifikované úvěry obcím	535 507	589 412
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	3 451 407	3 555 664
Přecenění úvěrů poskytnutých Ministerstvu financí ČR na reálnou hodnotu	441 917	2 022 736
Přecenění ostatních úvěrů na reálnou hodnotu	-33 584	-32 224
Naběhlé úroky	224 937	239 479
Brutto hodnota pohledávek za klienty	26 982 534	30 010 960
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	-1 294 932	-1 320 663
Netto hodnota pohledávek za klienty	25 687 602	28 690 297

V řádku Úvěry státním institucím jsou úvěry Ministerstvu financí České republiky, které včetně naběhlých úroků k 31. prosinci 2008 činily 18 551 472 tis. Kč (k 31. prosinci 2007 činily 20 486 583 tis. Kč) – viz bod b).

a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Standardní	22 362 349	23 576 040
Sledované	2 567 083	2 871 766
Nestandardní	556 709	538 134
Pochybné	390 186	294 225
Ztrátové ¹⁾	472 936	440 951
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	0	59 853
Přecenění poskytnutých úvěrů na reálnou hodnotu	408 334	1 990 512
Naběhlé úroky	224 937	239 479
Celkem	26 982 534	30 010 960

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 282 529 tis. Kč k 31. prosinci 2008 (302 615 tis. Kč k 31. prosinci 2007).

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	88 801	263 009
Zajištění penězi	39 056	34 907
Zajištění zástavním právem na nemovitost	1 993 277	2 206 155
Ostatní zajištění úvěrů	48 217	60 254
Nezajištěno	24 813 183	27 446 635
Celkem	26 982 534	30 010 960

b) Úvěry státním institucím

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

Do 10. října 2001 odpovídala měnová i úroková struktura poskytnutých infrastrukturních úvěrů zdrojům jejich financování. Dne 10. října 2001 a 20. listopadu 2001 došlo z podnětu Ministerstva financí České republiky k transformaci veškerých splátek jistiny a úroků splatných do konce roku 2006 z EUR na CZK.

Dne 18. ledna 2002 a 14. února 2002 došlo k transformaci jistiny a úroků splatných v letech 2007 až 2012 z EUR na CZK. K 31. prosinci 2008 se transformace týkala 3 662 643 tis. Kč jistiny (31. prosince 2007: 4 602 004 tis. Kč).

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

tis. Kč	31. prosince 2008		31. prosince 2007	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
CZK - jistina	12 314 942	7 959 310	14 265 127	8 728 452
CZK – naběhlý úrok	200 649	13 938	220 777	15 517
EUR - jistina	6 018 645	9 681 289	5 977 884	10 579 888
EUR – naběhlý úrok	4 415	128 062	4 823	139 069
USD - jistina	12 768	12 768	17 897	17 897
USD – naběhlý úrok	53	53	74	74
Přecenění na reálnou hodnotu z titulu úrokového rizika*	441 917	12 810	2 022 736	1 465 116
Celkem	18 993 389	17 808 230	22 509 318	20 946 013

* Banka převzala od Konsolidační banky s. p. ú. úvěry od Evropské investiční banky, denominované v EUR, úročené fixní sazbou. Banka zároveň poskytla úvěry ve stejné hodnotě Ministerstvem financí České republiky, denominované v EUR za fixní sazbu. Protože však Ministerstvo financí České republiky neslo v plné výši kurzová rizika plynoucí z těchto úvěrů, byly mezi bankou a Ministerstvem financí České republiky uzavřeny smlouvy o transformaci finančních toků denominovaných v EUR na CZK, a to postupně na období od roku 2001 do roku 2006 a od roku 2007 do roku 2012. Nedošlo tedy k transformaci celých úvěrů, ale pouze všech splátek jistiny a úroků splatných v uvedených obdobích. Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku EUR-jistina, EUR-naběhlý úrok, nikoliv řádku Přecenění na reálnou hodnotu úrokového rizika. Část jistiny (zhruba 55 %) v EUR je nezajištěna.

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**c) Podřízené úvěry**

Banka poskytovala do konce roku 2008 investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele ve výši až 25 mil. Kč, s úrokovou sazbou 1 – 4 % p.a. stanovenou na základě usnesení vlády v programech podpory vyhlášeným Ministerstvem průmyslu a obchodu, s dobou splatnosti až 11 let a s odkladem splátek až 6 let, do výše 50 % předpokládaných nákladů projektu uvedených v žádosti o úvěr. Jedná se o podřízenost všem věřitelům. Je smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude v období podřízenosti Banka uspokojena až po plném uspokojení všech pohledávek ostatních věřitelů.

Podřízené úvěry dle sazby

tis. Kč	Sazba (v %)							Celkem
	0.00 ¹⁾	1.00	2.00	3.00	4.00	24.00 ²⁾	36.00 ³⁾	
K 31. prosinci 2008	24 986	639 238	54 029	2 195 295	14 277	1 668	6 564	2 936 057
K 31. prosinci 2007	0	640 387	54 223	1 626 620	22 330	1 189	0	2 344 749

1) klientům, kteří jsou podle Insolvenčního zákona č. 182/2006 Sb. v úpadku Banka zastavuje úročení

2) sankční úrok z pohledávek po splatnosti

3) penále v souladu s podmínkami programu OP PP

Celková hodnota podřízených úvěrů je uvedena včetně časového rozlišení ve výši: 11 363 tis. Kč k 31.12.2008 (k 31.12.2007: 8 001 tis. Kč).

Podřízené úvěry dle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měs.*	3 – 12 měs.*	1 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2008	33 218	0	19 936	2 882 903	2 936 057
K 31. prosinci 2007	762	306	21 576	2 322 105	2 344 749

* jsou zde zahrnuty pohledávky po splatnosti (úrok, jistina). V roce 2008 i pohledávky za klienty v insolvenčním řízení. Smluvní doba splatnosti odpovídá datům uvedeným v úvěrové smlouvě.

Podřízené úvěry dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měs.	3 – 12 měs.	1 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2008	45 972	82 150	1 790 357	1 017 578	2 936 057
K 31. prosinci 2007	16 920	38 992	1 313 215	975 622	2 344 749

Zbytková splatnost je doba od určitého data do konce smluvní doby splatnosti.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Nefinanční podniky veřejné	552 294	593 049
Nefinanční podniky soukromé národní	4 120 713	4 030 289
Nefinanční podniky soukromé pod zahr. kontrolou	0	59 853
Investiční společnosti soukromé národní	600 000	501 366
Finanční zprostředkovatelé	582 804	0
Pomocné finanční instituce soukromé národní	48 065	2 901
Ústřední vládní instituce	18 372 950	20 302 484
Místní vládní instituce	1 124 278	1 147 981
Zaměstnavatelé	69	225
Osoby samostatně výdělečně činné	939 645	1 133 975
Domácnosti	4 441	4 585
Neziskové instituce sloužící domácnostem	4 004	4 261
Přecenění poskytnutých úvěrů na reálnou hodnotu	408 334	1 990 512
Časové rozlišení	224 937	239 479
Celkem	26 982 534	30 010 960

e) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Těžba nerostných surovin	4 307	6 950
Zpracovatelský průmysl	2 090 105	2 017 124
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 043 040	1 210 437
Stavebnictví	314 896	351 151
Obchod, prodej, údržba, opravy	980 366	945 251
Ubytování a stravování	321 610	379 890
Doprava, skladování, cestovní ruch a spoje	113 867	91 625
Peněžnictví	1 230 869	543 677
Pojištnictví	1 003	1 003
Veřejná správa a obrana	19 950 472	21 893 262
Ostatní činnosti a průmysl	286 696	327 120
Lesnictví a související činnosti	12 032	13 479
Přecenění poskytnutých úvěrů na reálnou hodnotu	408 334	1 990 512
Časové rozlišení	224 937	239 479
Celkem	26 982 534	30 010 960

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

f) Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Úvěry poskytnuté státním institucím	18 372 950	20 302 484
Podřízené úvěry pro financování MSP	2 924 694	2 336 747
Úvěry na financování vodohospodářské infrastruktury a infrastruktury obcí	2 589 207	2 778 161
Programové úvěry MSP	482 733	684 488
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	446 886	788 817
Úvěry poskytnuté finančním institucím	1 230 869	0
Kontokorentní úvěr finančním institucím	0	501 366
Plnění ze záruk	282 529	302 615
Ostatní	19 395	26 438
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	0	59 853
Přecenění poskytnutých úvěrů na reálnou hodnotu	408 334	1 990 512
Časové rozlišení	224 937	239 479
Celkem	26 982 534	30 010 960

7/ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	31. prosince 2008 Účetní hodnota	31. prosince 2007 Účetní hodnota
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	52 122
- s pevným výnosem	0	52 122
Realizovatelné	5 698 045	6 823 026
- s pevným výnosem	3 760 119	4 548 168
- s proměnlivým výnosem	1 937 926	2 274 858
Držené do splatnosti	582 542	225 544
- s pevným výnosem	582 542	225 544
Celkem	6 280 587	7 100 692
- s pevným výnosem	4 342 661	4 825 834
- s proměnlivým výnosem	1 937 926	2 274 858

a) Cenné papíry oceňované proti účtům N/V

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Obchodované na zahraničních burzách	0	51 854
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	268
Celkem	0	52 122

Dle emitenta se cenné papíry oceňované proti účtům N/V člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Státní instituce v zahraničí	0	52 122
Celkem	0	52 122

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

b) Realizovatelné cenné papíry

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Systém krátkodobých dluhopisů	0	745 743
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	452 755	362 178
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 396 446	1 674 548
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 828 174	1 679 134
Naběhlý úrok z dluhopisů	82 744	86 565
Celkem	3 760 119	4 548 168

Obligace s proměnlivým výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	257 155	311 270
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	793 091	795 034
Neobchodované na burzách cenných papírů	869 466	1 149 431
Naběhlý úrok z dluhopisů	18 214	19 123
Celkem	1 937 926	2 274 858

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Státní instituce v České republice	294 593	945 443
Finanční instituce v České republice	2 230 572	2 574 911
Finanční instituce v zahraničí	2 163 461	2 391 982
Ostatní subjekty v České republice	90 036	90 817
Ostatní subjekty v zahraničí	919 383	819 873
Celkem	5 698 045	6 823 026

c) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	K 31. prosinci 2008		K 31. prosinci 2007	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	0	0	225 544	221 458
Neobchodované na burzách cenných papírů	582 542	577 086	0	0
Celkem	582 542	577 086	225 544	221 458

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 2008	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2007
Státní instituce v České republice	0	23 157
Finanční instituce v zahraničí	582 542	0
Ostatní subjekty v České republice	0	202 387
Celkem	582 542	225 544

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**8/ MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH**

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

tis. Kč

K 31. prosinci 2008 K 31. prosinci 2007	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 2008 a za rok 2008	151 240	452 810	946 012	40 604
K 31. prosinci 2007 a za rok 2007	110 636	672 140	1 379 592	23 515

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

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

tis. Kč	31. prosince 2007	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2008
Pořizovací cena				
Software	183 635	13 811	0	197 446
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	35	16 379	13 811	2 603
	263 228	30 190	13 811	279 607
Oprávky				
Software	161 856	17 120	0	178 976
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
	241 414	17 120	0	258 534
Zůstatková hodnota	21 814			21 073

Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2007	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2008
Pořizovací cena				
Pozemky a umělecká díla	10 544	0	0	10 544
Budovy	301 742	818	0	302 560
Zařízení a vybavení	158 620	7 038	5 675	159 983
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	0	9 617	7 978	1 639
	470 906	17 473	13 653	474 726
Oprávky				
Budovy	117 145	12 656	0	129 801
Zařízení a vybavení	149 180	7 776	5 671	151 285
	266 325	20 432	5 671	281 086
Zůstatková hodnota	204 581			193 640

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

10/ OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Pohl. z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	714	715
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	126 949	171 675
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	39 279	77 897
Daňové pohledávky vůči státnímu rozpočtu	82 031	90 961
Ostatní pokladní hodnoty	95	101
Ostatní pohledávky	9 183	12 571
Brutto hodnota ostatních aktiv	258 251	353 920
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-1 750	-1 293
Netto hodnota ostatních aktiv	256 501	352 627

11/ OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Rezervy		
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	1 935 996	2 117 942
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	32 296	57 984
Ostatní rezervy	22 584	22 775
Celkem	1 990 876	2 198 701
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 294 932	1 320 663
K ostatním aktivům (bod 10)	1 750	1 293
Celkem	1 296 682	1 321 956

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Rezervy na podrozvahovou angažovanost	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2007	2 176 714	74 022	2 250 736	21 738	2 272 474
Tvorba	427 513	20 559	448 072	203 119	651 191
Použití a rozpuštění	-486 285	-36 597	-522 882	-202 082	-724 964
K 31. prosinci 2007	2 117 942	57 984	2 175 926	22 775	2 198 701
Tvorba	493 834	4 410	498 244	196 540	694 784
Použití a rozpuštění	-675 780	-30 098	-705 878	-196 731	-902 609
K 31. prosinci 2008	1 935 996	32 296	1 968 292	22 584	1 990 876

Ze sloupce Rezervy na poskytnuté záruky je zřejmý pokles rezerv o 181 946 tis. Kč, který souvisí v rozhodující míře se snížením zůstatku záručních obchodů uzavřených v předchozích letech. Záruční obchody uzavírané v roce 2008 byly kryty rizikovými fondy, jejichž přírůstek během roku 2008 dosáhl 338 150 tis. Kč (bod 13 Fond krytí rizik programů). Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba, použití a rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2008: 173 956 tis. Kč (k 31. prosinci 2007: 180 344 tis. Kč). K 31. 12. 2008 byla zaúčtována skutečná daňová povinnost a současně použita v plné výši vytvořená rezerva na daň z příjmů právnických osob.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Znehodnocené úvěry klientům	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2007	1 271 599	0	812	1 272 411
Tvorba	856 435	0	598	857 033
Použití a rozpuštění	-807 371	0	-117	-807 488
K 31. prosinci 2007	1 320 663	0	1 293	1 321 956
Tvorba	587 152	0	882	588 034
Použití a rozpuštění	-612 883	0	-425	-613 308
K 31. prosinci 2008	1 294 932	0	1 750	1 296 682

Ze sloupce Znehodnocené úvěry klientům je zřejmý pokles opravných položek o 25 731 tis. Kč, který souvisí v rozhodující míře se snížením zůstatku úvěrových obchodů uzavřených v předchozích letech a odpisem nedobytných pohledávek plně krytých opravnými položkami ve výši 87.480 tis. Kč. U úvěrů uzavíraných v roce 2008 se na krytí úvěrového rizika podílel zadavatel úvěrových programů.

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu

	Riziková kategorie		2008		2007	
	RK banka	ČNB ekvivalent	Typ opravné položky Individuální	Typ opravné položky Portfoliové	Typ opravné položky Individuální	Typ opravné položky Portfoliové
1 - 6	Standardní	1	0	123 483	0	167 770
7	Sledované	2	272 025	105 045	307 725	149 887
8	Nestandardní	3	173 764	0	139 842	0
9	Pochybné	4	208 294	0	141 943	0
10	Ztrátové	5	412 321	0	413 496	0
Celkem	xxx	xxx	1 066 404	228 528	1 003 006	317 657
Celkem opravné položky				1 294 932		1 320 663

Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek

tis. Kč	2008	2007
Ztráty z převodu pohledávek	0	15 025
Odpis pohledávek za klienty	87 480	151 553
Celkem	87 480	166 578
Výnosy z odepsaných pohledávek	3 922	527

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 2008	31. prosince 2007
Závazky vůči ostatním bankám	19 653 892	20 903 933
Přijatá termínová depozita	1 240 937	3 366 444
Přecenění úvěrů přijatých od EIB z titulu úrokového rizika na reálnou hodnotu	12 810	1 465 116
Přecenění ostatních úvěrů na reálnou hodnotu	-28 089	-28 352
Naběhlý úrok	182 216	193 526
Celkem	21 061 766	25 900 667

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance včetně naběhlých úroků 18 065 473 tis. Kč (k 31. prosinci 2007: 19 747 906 tis. Kč) a vůči ostatním rozvojovým bankám (Kreditanstalt für Wiederaufbau, Nordic Investment Bank a Rozvojová banka Rady Evropy) činí 1 650 333 tis. Kč včetně naběhlého úroku (k 31. prosinci 2007: 1 322 775 tis. Kč).

Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Závazky vůči ostatním bankám, nikoliv řádku Přecenění úvěrů přijatých od EIB z titulu úrokového rizika na reálnou hodnotu (viz bod 6 b)).

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Československá obchodní banka, a.s. - depozitum	0	16 089
Celkem	0	16 089

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 2008	31. prosince 2007
Závazky vůči státním institucím	39 737 639	18 335 541
Závazky vůči místním vládním institucím	32 290	29 286
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	107	300 110
Závazky vůči ostatním klientům	4 233 481	1 628 571
Naběhlý úrok	97 451	56 489
Celkem	44 100 968	20 349 997

V rámci položky „Závazky vůči státním institucím“ jsou mimo jiné uvedeny fondy krytí rizik, pokud jsou vytvořeny z prostředků poskytnutých zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	2 132 870	2 168 731
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce, ZÁRUKA a START OPPI, TRH 2007	1 558 064	1 219 913

Závazky vůči členům konsolidačního celku

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
MUFIS a.s. - běžný účet	350	481
MUFIS a.s. - termínový vklad	44 675	50 300
MUFIS a.s. - přijatý úvěr	0	100 000
Celkem	45 025	150 781

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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**14/ OSTATNÍ PASIVA, VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	9 789	13 469
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	1 502 891	2 029 205
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	132 507	58 989
Ostatní	75 625	70 659
Celkem	1 720 812	2 172 322

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Úvěry Bydlení a Povodně	2 197 752	2 365 239
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 261	40 268
Celkem pohledávky	2 238 013	2 405 507
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 330 259	2 424 228
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 261	40 268
Celkem závazky	2 370 520	2 464 496
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	132 507	58 989

Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Výnosy příštích období	1 431 607	1 557 494
z toho: závazkové odměny a cenové zvýhodnění	1 420 101	1 537 722
Výdaje příštích období	3 353	6 298
Celkem	1 434 961	1 563 792

15/ VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU**Základní kapitál upsaný a plně splacený**

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
8900 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 2008 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč.

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

Jméno a sídlo	2008 %	2007 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky	24,25	24,25
Ministerstvo financí České republiky	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
Celkem	100,00	100,00

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2007 byl rozdělen a zisk za rok 2008 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2008	2007
Příděl do sociálního fondu	5 000	6 600
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	885	835
Převod do nerozděleného zisku	154 504	151 588
Dividendy	641 557	636 137
Čistý zisk	801 946	795 160

Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31.12.2008	31.12.2007
Realizovatelné cenné papíry	-56 886	-150 760
v tom: - přecenění na reálnou hodnotu	-71 107	-190 836
- odložená daň	14 221	40 076

16/ POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

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 2008	31. prosince 2007
Poskytnuté záruky za klienty celkem	13 951 544	11 995 892
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	1 633 652	3 348 435
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-1 968 292	-2 175 926
Čistá hodnota podrozvahových závazků	13 616 904	13 168 401

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2008 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) a v pohledávkách za klienty (bod 6).

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. Soudní spor byl přerušen z důvodu prohlášení konkurzu na majetek AO Invest, spol. s r.o. Spor je nyní veden proti správci konkurzní podstaty AO Invest. V průběhu roku 2008 se žalovaná částka snížila na současných 137 882 tis. Kč z důvodu zpětvzetí ve výši 100 000 tis. Kč ze strany žalobce. Koncem roku 2008 správce konkurzní podstaty prodal pohledávku, která je předmětem žaloby, společnosti MISORA HOLDINGS Limited. O vstupu této společnosti do soudního řízení zatím není rozhodnuto. Soudní spor nebyl dosud ukončen, a je nepravděpodobné, že by skončil zcela v neprospěch Banky.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**Kolaterály přijaté v REPO obchodech**

V rámci repo operací banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 10 399 482 tis. Kč k 31. prosinci 2008, resp. 7 116 891 tis. Kč k 31. prosinci 2007. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 5 085 500 tis. Kč k 31. prosinci 2008, resp. 4 195 457 tis. Kč k 31. prosinci 2007. V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované Českou národní bankou, Ministerstvem financí České republiky a bankovními rezidenty. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované Českou národní bankou a Ministerstvem financí České republiky.

17/ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2008	2007
Úroky z mezibankovních transakcí	822 566	349 334
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	530 833	454 341
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 160 266	1 177 089
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	78 980
Úroky a diskont z dluhopisů	571 327	508 220
Celkem úrokové výnosy	3 084 992	2 567 964

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 297 684 tis. Kč (2007: 303 712 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18/ ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2008	2007
Úroky z mezibankovních transakcí	1 006 803	1 050 758
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	195 527	106 717
Úroky z vkladů státu	783 526	334 583
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluh. CP	0	827
Celkem úrokové náklady	1 985 856	1 492 885

19/ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2008	2007
Poplatky a provize z úvěrových činností	56 038	59 134
Poplatky a provize z platebního styku	60 195	60 756
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	31	41
Poplatky a provize z devizových operací	34	23
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	0	9
Poplatky a provize ze záruk	583 540	657 894
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	83	273
Celkem výnosy z poplatků	699 921	778 130

Pokles výnosů ze záruk byl ovlivněn systémovou změnou spojenou s přímou alokací veřejných prostředků na účty krytí rizik záručního fondu v Operačním programu Podnikání a inovace spravovaného bankou při současném snížení poplatků ze záruk.

20/ ČISTÝ ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2008	2007
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	-5 894	35 757
Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů	-416 056	-12 433
Zisk / (ztráta) z devizových operací	-9 871	-76 036
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a zajišťovaných položek	-263 995	-337 570
Zisk / (ztráta) z ostatních derivátů	28 788	-646
Celkem	-667 028	-390 928

V řádku Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů je zahrnuta ztráta ze znehodnocení realizovatelných cenných papírů v důsledku tržních a kreditních rizik ve výši 348.582 tis. Kč.

21/ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy a náklady vznikají v souvislosti s běžným provozem Banky.

22/ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2008	2007
Odměny dozorčí rady	1 247	885
Odměny představenstva	5 705	5 539
Mzdy a platy vedení	40 763	39 727
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	102 249	98 897
Sociální a zdravotní pojištění	45 538	52 143
Ostatní náklady na zaměstnance	8 650	6 363
Audit, právní a daňové poradenství	9 461	7 351
Nájemné	10 987	12 190
Ostatní správní náklady	86 209	87 815
Celkem	310 809	310 910

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2008 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2008	2007
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	28	29
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	202	210

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**23/ DAŇ Z PŘÍJMŮ**

tis. Kč	2008	2007
Zisk před zdaněním	928 373	966 092
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 161 706	-914 625
Daňově neuznatelné náklady	773 322	616 056
Položky snižující/zvyšující základ daně	812	0
Daňový základ	540 801	667 523
Splatná daň z příjmů právnických osob	113 569	160 206
Daň z příjmů – splatná	113 569	160 206
Daň z příjmů – odložená	12 763	11 560
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	95	-834
Daň z příjmů celkem	126 427	170 932

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávkou lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	20 625	32 909
Ostatní rezervy a opravné položky	4 516	4 783
Rozdíl mezi účetními a daňovými oprávkami	-83	129
Přecenění realizovatelných CP na reálnou hodnotu do kapitálu	14 221	40 076
Celkem odložená daňová pohledávka	39 279	77 897
Stav odložené daně k 1.1.	77 897	51 000
Pohyb přes hospodářský výsledek	-12 763	-11 560
Pohyb přes vlastní kapitál	-25 855	38 457
Stav odložené daně k 31.12.	39 279	77 897

Vliv změny sazby daně z příjmů právnických osob na odloženou daň činí v roce 2008 částku -2 089 tis. Kč.

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 při vstupním hodnocení a posuzování úvěrového rizika je pravidelně prováděno po celou dobu trvání úvěrového obchodu, obvykle s tříměsíční frekvencí v pravidelných čtvrtletních intervalech. V rámci pravidelného posuzování úvěrového rizika se banka zaměřuje zejména na informace o platební morálce získané z Centrálního registru úvěrů a dále zejména na informace vyplývající z rozboru a finančních analýzy klientem pravidelně zasílaných účetních výkazů, které dokumentují jeho hospodářskou situaci.

Pro úvěrové hodnocení dlužníka používá banka vlastní interně vyvinutý ratingový nástroj, který je založen na principu

syntézy ekonomických a mimoekonomických informací o klientovi Banka svůj ratingový nástroj pravidelně aktualizuje o příslušné bezrizikové sazby a přírůstky ve vazbě na obor podnikání a další parametry. Poslední změna struktury byla provedena v roce 2008. Ratingový nástroj a jeho principy jsou v bance zdokumentovány. Ratingový nástroj slouží jako pomůcka pro rozhodnutí analytika.

Úvěrové riziko je vyjádřeno zařazením klienta do příslušné třídy rizikové kategorie. Úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

Banka zjišťuje rizikovost jednotlivých klientů v segmentu malých a středních podnikatelů na základě analýzy finanční situace klienta a hodnocení mimoekonomických aspektů (např. zkušenost managementu, kvalifikace managementu, pozice na trhu). Banka zařazuje tyto klienty do 10 rizikových kategorií podle interního ratingu přidělenému jednotlivým klientům

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). Pro klienty v záručních programech je zavedeno detailnější členění v rámci kategorie pochybné na 9 a X9, přičemž do kategorie X9 jsou zařazeni klienti, kteří svým charakterem odpovídají definici pochybné pohledávky, ale kde banka zatím neplnila ze záruky a ani nebyla k plnění vyzvána, klient není v konkurzu ani v prodlení s plněním platebních povinností.

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. Banka sleduje ztrátovost svého záručního a úvěrového portfolia dle jednotlivých produktových tříd i podle ročních tranší, přičemž využívá vlastní odhady pravděpodobností selhání (PD) a ztráta očekávaná v okamžiku selhání (defaultu) klienta (LGD). Výsledky analýz jsou pravidelně předkládány vedení banky jako podklad pro rozhodování v oblastech kreditního rizika a slouží dále jako prvek ověření výše rizikové marže a správnosti nastavení systému opravných položek a rezerv, které banka vytváří.

Banka analyzuje zejména následující segmenty svých produktů: infrastrukturní úvěry, úvěry malým a středním podnikatelům, podřízené úvěry, záruky za investiční úvěry a záruky za provozní úvěry.

Tvorba opravných položek k pohledávkám a rezerv k podrozvahovým angažovanostem

Banka tvoří opravné položky a rezervy vyšší, než je minimální hranice stanovená Vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb. 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 malých a středních podnikatelů (MSP) realizovaná Bankou. Oprávněnost vyšší tvorby rezerv a opravných položek je ověřena dosavadní zkušeností Banky a koresponduje s historicky zjištěnou mírou ztrát. Banka provádí alespoň jednou ročně analýzu historických pravděpodobností selhání (PD) pro jednotlivé kategorie interního ratingu. Banka dále sleduje historické ztráty z jednotlivých produktových portfolií. Na základě výsledků této analýzy ověřuje zda opravné položky a rezervy k jednotlivým portfoliím a pohledávkám odpovídají historické zkušenosti se ztrátovostí u příslušných produktových portfolií.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Opravné položky jsou vytvářeny na individuální a portfoliové bázi. Na individuální bázi jsou opravné položky vytvářeny k těm úvěrům, u kterých byla identifikována tzv. ztrátová událost (loss event), která je definována jako selhání (default) podle kritérií BASEL II. Na kolektivní bázi jsou vytvářeny opravné položky k těm úvěrům, u nichž ztrátová událost nebyla identifikována, ale Banka na základě historických zkušeností je schopna odhadnout realizovanou ztrátu z portfolia pohledávek, která ještě nebyla detekována na individuální bázi.

Banka vytváří rezervy k podrozvahovým pohledávkám jednotlivých klientů i na portfoliové bázi. Banka používá stejnou metodiku jako u opravných položek k úvěrovým pohledávkám. Ztrátovost se sleduje odděleně pro úvěrová a záruční portfolia. Banka od roku 2004 vytváří i rezervy k příslibům úvěrů.

Zajištění úvěrových a záručních pohledávek

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.

Zajištění u záručních obchodů může být v držení ČMZRB nebo v držení úvěrující banky. O zajištění v držení úvěrující banky Banka účtovala do zahájení poskytování pásmových záruk (v roce 2002). Od roku 2004 Banka vytváří rezervy i k nevyčerpaným úvěrům. Rezervy jsou vytvářeny ve vazbě na příslušnou rizikovou kategorii klienta.

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 a úvěrů do 1 mil. Kč v programu KREDIT (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 Průmysl a podnikání – OP PP

Banka od 1. července 2004 poskytovala zvýhodněné úvěry v rámci OP PP 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 ČR 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.

Zvýhodněné úvěry a záruky v rámci Operačního programu Podnikání a inovace

Od 1. července 2007 Banka realizovala záruční a úvěrové programy ZÁRUKA, START a PROGRES a v jejich rámci poskytovala záruky, bezúročné úvěry a podřízené úvěry. Produkty byly financovány z prostředků úvěrových, resp. záručních fondů, vytvořených s účastí prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů, úvěry kromě toho i z prostředků získaných Bankou na finančním trhu.

V případě porušení podmínek programu je klient vyzván k vrácení neoprávněně získané veřejné podpory.

Banka zajišťuje na vlastní náklady vymáhání pohledávek na vrácení veřejné podpory i případných pohledávek ze záruky nebo z úvěru. Po úhradě pohledávky nebo po jejím vyrovnání k tíži programových prostředků při její nedobytnosti je pohledávka vyvedena z účetnictví, ztrátu přesahující sjednaný podíl z vyčerpaných úvěrů nebo výši prostředků na účtech krytí rizik v případě záruk hradí Banka.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v Bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry malých a středních podnikatelů, zvýhodněných úvěrů poskytnutých Bankou malým a středním podnikatelům a do úvěrů Banky 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 eurobondy, cizoměnové dluhopisy a eurobondy), směnky, deriváty (FRA, CCS, IRS, Euro Bund Futures). 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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**Členění aktiv podle zeměpisných segmentů**

31. prosince 2008

tis. Kč	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávký tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Vklady u centrálních bank	107 719	0	0	0	107 719
Pohledávky za bankami	31 389 136	1 260 046	0	0	32 649 182
Pohledávky za klienty	26 982 534	0	0	-1 294 932	25 687 602
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	198 444	0	0	0	198 444
Realizovatelné cenné papíry	10 989 263	2 454 999	627 845	0	14 072 107
Cenné papíry držené do splatnosti	1 593 628	582 542	0	0	2 176 170
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 056 469	24 371	0	-541 370	539 470
Celkem	72 317 732	4 321 958	627 845	-1 836 302	75 431 233

31. prosince 2007

tis. Kč	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávký tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Vklady u centrálních bank	189 686	0	0	0	189 686
Pohledávky za bankami	10 403 246	1 494 860	0	0	11 898 106
Pohledávky za klienty	30 010 960	0	0	-1 320 663	28 690 297
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	147 550	52 122	0	0	199 672
Realizovatelné cenné papíry	8 414 819	2 329 719	882 135	0	11 626 673
Cenné papíry držené do splatnosti	3 785 814	0	0	0	3 785 814
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 152 083	21 243	0	-509 032	664 294
Celkem	54 104 697	3 897 944	882 135	-1 829 695	57 055 081

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2008	235 271	76
2007	626 279	137

* 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. Banka v oblasti měnového rizika uplatňuje konzervativní přístup. Bank nemá zájem mít otevřené pozice v cizích měnách, přičemž tuto strategii naplňuje pomocí využití měnových forwardů a cross-currency swapů, které uzavírá s cílem uzavřít měnové pozice vzniklé nákupem dluhopisů v cizích měnách nebo přijetím úvěrů či depozit v cizích 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 České národní banky č. 123/2007 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 České národní banky č. 123/2007 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.

Banka využívá k řízení tržního rizika zajištění. U částí zajištění je používáno zajišťovací účetnictví v souladu s účetními předpisy. Banka zajišťuje především měnové riziko cizoměnových pasiv představovaných výpůjčkami od rozvojových bank a měnové riziko cizoměnových aktiv, které představují především investice do cizoměnových realizovatelných cenných papírů. Banka dále zajišťuje v určitých případech i úrokové riziko související s výpůjčkami od rozvojových Bank.

c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

tis. Kč	31. prosince 2008 Nominální hodnota		31. prosince 2007 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	1 078 778	1 078 778	1 150 289	1 150 289
Měnové deriváty				
Forwardy	480 240	477 974	2 631 968	2 626 596
Swapy	1 865 755	1 845 287	745 612	759 890
Celkem	3 424 773	3 402 039	4 527 869	4 536 775

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

tis. Kč	31. prosince 2008 Reálná hodnota		31. prosince 2007 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	13 783	9 789	190	13 469
Měnové deriváty				
Forwardy	13 390	11 519	102 935	97 853
Swapy	84 980	48 941	40 463	64 349
Celkem	112 453	70 249	143 588	175 671

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2008:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	400 000	678 778	0	1 078 778
Forwardy	69 888	69 383	340 969	0	480 240
Swapy měnové	0	31 380	492 975	1 341 400	1 865 755
Celkem	69 888	500 763	1 512 722	1 341 400	3 424 773

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2007:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	1 050 289	100 000	1 150 289
Forwardy	1 662 013	504 840	465 115	0	2 631 967
Swapy měnové	0	143 722	601 890	0	745 612
Celkem	1 662 013	648 562	2 117 294	100 000	4 527 869

Derivatové operace se členy konsolidačního celku

Z celkového objemu derivátů k obchodování činí obchody se společností MUFIS a.s.:

tis. Kč	31. prosince 2008 Nominální hodnota		31. prosince 2007 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Forwardy	249 463	230 777	569 543	483 305
Celkem	249 463	230 777	569 543	483 305

tis. Kč	31. prosince 2008 Reálná hodnota		31. prosince 2007 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Forwardy	13 690	0	80 894	0
Celkem	13 690	0	80 894	0

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2008 Nominální hodnota		31. prosince 2007 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	4 344 457	5 105 924	6 257 795	7 273 571
Celkem	4 344 457	5 105 924	6 257 795	7 273 571

tis. Kč	31. prosince 2008 Reálná hodnota		31. prosince 2007 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	14 496	1 442 431	28 087	1 867 003
Celkem	14 496	1 442 431	28 087	1 867 003

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31.12.2008:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	0	3 938 390	406 067	4 344 457
Celkem	0	0	3 938 390	406 067	4 344 457

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31.12.2007:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	65 617	4 973 853	1 218 325	6 257 795
Celkem	0	65 617	4 973 853	1 218 325	6 257 795

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**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.

31. prosince 2008

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	31	0	0	0		31	107 688	107 719
Pohledávky za bankami	462 079	31 676	0	0	4	493 759	32 155 423	32 649 182
Pohledávky za klienty	6 023 060	12 821	0	0	0	6 035 881	19 651 721	25 687 602
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	0	0	0	0	198 444	198 444
Realizovatelné cenné papíry	357 030	0	0	0	124 727	481 757	13 590 350	14 072 107
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	2 176 170	2 176 170
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	0	0	0	4	0	4	539 466	539 470
	6 842 200	44 497	0	4	124 731	7 011 432	68 419 801	75 431 233
Závazky vůči bankám	11 729 737	24 759	0	0	0	11 754 496	9 307 270	21 061 766
Závazky vůči klientům	452 964	19 099	0	0	0	472 063	43 628 905	44 100 968
Rezervy	0	0	0	0	0	0	1 990 876	1 990 876
Ostatní závazky	0	226	0	0	0	226	3 155 547	3 155 773
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	5 121 850	5 121 850
	12 182 701	44 084	0	0	0	12 226 785	63 204 448	75 431 233
Netto rozvahová pozice	-5 340 501	413	0	4	124 731	-5 215 353		
Netto podrozvahová pozice	5 338 643	0	0	0	-121 344	5 217 299		
Netto pozice	-1 858	413	0	4	3 387	1 946		

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

31. prosince 2007

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	0	1	0	0	6	189 680	189 686
Pohledávky za bankami	28 742	127 221	0	0	4	155 967	11 742 139	11 898 106
Pohledávky za klienty	5 982 708	58 084	0	0	0	6 040 792	22 649 505	28 690 297
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	52 122	0	0	0	0	52 122	147 550	199 672
Realizovatelné cenné papíry	368 283	0	0	0	248 870	617 153	11 009 520	11 626 673
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	3 785 814	3 785 814
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	1 178	0	0	0	0	1 178	663 116	664 294
	6 433 038	185 305	1	0	248 874	6 867 218	50 187 863	57 055 081
Závazky vůči bankám	12 308 741	185 202	0	0	0	12 493 943	13 406 724	25 900 667
Závazky vůči klientům	82 470	2	0	0	0	82 472	20 267 525	20 349 997
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 198 701	2 198 701
Ostatní závazky	0	14	0	100	0	114	3 736 000	3 736 114
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 869 602	4 869 602
	12 391 211	185 218	0	100	0	12 576 529	44 478 552	57 055 081
Netto rozvahová pozice	-5 958 173	87	1	-100	248 874	-5 709 311		
Netto podrozvahová pozice	5 941 530	0	0	0	-230 692	5 710 838		
Netto pozice	-16 643	87	1	-100	18 182	1 527		

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**e) Úrokové riziko**

Záměrem Banky je řídit úrokové riziko vznikající 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. 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“. Ve sloupci nespecifikováno jsou tak především změny reálných hodnot zajišťovaných rozvahových položek z titulu úrokového rizika.

31. prosince 2008

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	98 568	0	0	0	9 151	107 719
Pohledávky za bankami	30 804 539	1 550 000	205 718	0	88 925	32 649 182
Pohledávky za klienty	1 124 152	2 022 176	9 479 624	10 288 136	2 773 514	25 687 602
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	100 314	98 130	0	0	198 444
Realizovatelné cenné papíry	3 458 145	2 969 619	4 701 089	2 943 254	0	14 072 107
Cenné papíry držené do splatnosti	90 513	781 024	636 326	668 307	0	2 176 170
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	193 640	193 640
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	21 073	21 073
Ostatní aktiva	0	0	0	0	256 501	256 501
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	68 256	68 256
Celkem	35 575 917	7 423 133	15 120 887	13 899 697	3 411 599	75 431 233
Závazky vůči bankám	1 280 830	1 603 887	7 717 948	10 292 163	166 938	21 061 766
Závazky vůči klientům	33 630 769	5 638 586	0	0	4 831 613	44 100 968
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 720 812	1 720 812
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 434 961	1 434 961
Rezervy	0	0	0	0	1 990 876	1 990 876
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 121 850	5 121 850
Celkem	34 911 599	7 242 473	7 717 948	10 292 163	15 267 050	75 431 233
Netto rozvahová pozice	664 318	180 660	7 402 939	3 607 534	-11 855 451	0

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

31. prosince 2007

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	179 229	0	0	0	10 457	189 686
Pohledávky za bankami	7 874 132	3 645 979	205 736	0	172 259	11 898 106
Pohledávky za klienty	1 200 818	1 527 722	8 923 037	11 198 647	5 840 073	28 690 297
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	460	147 358	51 854	0	199 672
Realizovatelné cenné papíry	1 264 948	2 432 612	6 119 337	1 809 776	0	11 626 673
Cenné papíry držené do splatnosti	115 969	2 323 427	519 437	826 981	0	3 785 814
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	204 581	204 581
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	21 814	21 814
Ostatní aktiva	0	0	0	0	352 627	352 627
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	85 272	85 272
Celkem	10 635 096	9 930 200	15 914 905	13 887 258	6 687 622	57 055 081
Závazky vůči bankám	3 721 527	2 016 803	7 218 561	11 313 486	1 630 290	25 900 667
Závazky vůči klientům	10 078 731	5 254 539	0	0	5 016 727	20 349 997
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 172 322	2 172 322
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 563 792	1 563 792
Rezervy	0	0	0	0	2 198 701	2 198 701
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 869 602	4 869 602
Celkem	13 800 258	7 271 342	7 218 561	11 313 486	17 451 434	57 055 081
Netto rozvahová pozice	-3 165 162	2 658 858	8 696 344	2 573 772	-10 763 812	0

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**f) Riziko likvidity**

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostat 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 gapovou 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.

31. prosince 2008

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	107 719	0	0	0	0	107 719
Pohledávky za bankami	30 826 776	1 585 024	205 718	0	31 664	32 649 182
Pohledávky za klienty	4 142 922	2 059 531	8 806 913	10 678 236	0	25 687 602
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	100 314	98 130	0	0	198 444
Realizovatelné cenné papíry	3 458 145	2 969 619	4 701 089	2 943 254	0	14 072 107
Cenné papíry držené do splatnosti	90 513	781 024	636 325	668 308	0	2 176 170
Majetkové účasti	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	31 837	16 830	60 265	52 279	378 259	539 470
Celkem	38 657 912	7 512 342	14 508 440	14 342 077	410 462	75 431 233
Závazky vůči bankám	1 653 693	1 813 240	7 332 910	10 261 923	0	21 061 766
Závazky vůči klientům	36 176 228	5 722 040	17 852	2 184 848	0	44 100 968
Rezervy	41 567	174 946	708 873	1 041 506	23 984	1 990 876
Ostatní závazky	118 972	336 914	2 224 583	323 482	151 822	3 155 773
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 121 850	5 121 850
Celkem	37 990 460	8 047 140	10 284 218	13 811 759	5 297 656	75 431 233
Netto rozvahová pozice	667 452	-534 798	4 224 222	530 318	-4 887 195	0

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

31. prosince 2007

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	189 686	0	0	0	0	189 686
Pohledávky za bankami	7 893 672	3 671 489	205 735	0	127 210	11 898 106
Pohledávky za klienty	4 698 706	1 523 950	8 840 799	13 626 842	0	28 690 297
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	460	147 358	51 854	0	199 672
Realizovatelné cenné papíry	1 264 948	2 432 612	6 175 618	1 753 495	0	11 626 673
Cenné papíry držené do splatnosti	115 969	2 323 427	519 437	826 981	0	3 785 814
Majetkové účasti	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	60 747	73 953	81 964	866	446 764	664 294
Celkem	14 223 728	10 025 891	15 970 911	16 260 038	574 513	57 055 081
Závazky vůči bankám	3 502 501	2 030 212	7 277 716	13 090 238	0	25 900 667
Závazky vůči klientům	12 710 023	5 325 089	17 681	2 297 204	0	20 349 997
Rezervy	78 661	272 367	633 846	706 393	507 434	2 198 701
Ostatní závazky	525 960	370 555	879 810	300 095	1 659 694	3 736 114
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 869 602	4 869 602
Celkem	16 817 145	7 998 223	8 809 053	16 393 930	7 036 730	57 055 081
Netto rozvahová pozice	-2 593 417	2 027 668	7 161 858	-133 892	-6 462 217	0

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:

- ochrana Banky před případnými negativními následky způsobenými 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 2008.



'08

Zpráva nezávislého auditora
ke konsolidované závěrce k 31. prosinci 2008



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Českomoravské záruční a rozvojové banky, 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 společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu 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 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 konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 3. března 2009

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

Osvědčení č. 79

zastoupená:

Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec


Odpovědný auditor:

Diana Rogerová, osvědčení č. 2045



'08

**Konsolidované výkazy dle českých standardů
k 31. prosinci 2008**



KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2008

Aktiva:			2008		2007	
	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	107 719	0	107 719	189 686
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	10 166 134	0	10 166 134	8 511 467
	v tom: a) vydané vládními institucemi		10 166 134	0	10 166 134	8 511 467
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami	5	32 649 182	0	32 649 182	11 898 106
	v tom: a) splatné na požádání		508	0	508	637
	b) ostatní pohledávky		32 648 674	0	32 648 674	11 897 469
4	Pohledávky za klienty	6	26 982 534	1 294 932	25 687 602	28 690 297
	v tom: a) splatné na požádání		27 380	0	27 380	504 476
	b) ostatní pohledávky		26 955 154	1 294 932	25 660 222	28 185 821
5	Dluhové cenné papíry	7	6 280 587	0	6 280 587	7 100 692
	v tom: a) vydané vládními institucemi		294 593	0	294 593	1 020 723
	b) vydané ostatními osobami		5 985 994	0	5 985 994	6 079 969
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7	Podíly v ekvivalenci	8	74 646	0	74 646	54 750
	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	279 607	258 534	21 073	21 814
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	474 726	281 086	193 640	204 581
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		474 159	280 686	193 473	204 392
11	Ostatní aktiva	10	258 251	1 750	256 501	352 627
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		68 256	0	68 256	85 272
Aktiva celkem			77 341 642	1 836 302	75 505 340	57 109 292

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2008 - pokračování

Pasiva:	Příloha	2008	2007
		tis. Kč	tis. Kč
1 Závazky vůči bankám	12	21 061 766	25 900 667
v tom: a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		21 061 766	25 900 667
2 Závazky vůči klientům	13	44 100 968	20 349 997
v tom: a) splatné na požádání		6 590 879	7 058 047
b) ostatní závazky		37 510 089	13 291 950
z toho: termínované vklady		30 249 729	6 734 045
3 Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4 Ostatní pasiva	14	1 720 812	2 172 322
5 Výnosy a výdaje příštích období	14	1 434 961	1 563 792
6 Rezervy	11	1 990 876	2 198 701
v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
b) na daně		0	0
c) ostatní		1 990 876	2 198 701
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
9 Emisní ážio		0	0
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 150 000	1 150 000
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 150 000	1 150 000
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		-56 886	-150 760
z toho: a) z majetku a závazků		-56 886	-150 760
b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
c) z přepočtu účastí		0	0
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		1 095 240	943 652
15 Konsolidační rezervní fond		54 211	42 688
16 Zisk za účetní období bez podílů na výsledku hospodaření v ekvivalenci	15	801 946	795 160
17 Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci		19 896	11 523
Pasiva celkem		75 505 340	57 109 292

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2008

		Příloha	2008	2007
			tis. Kč	tis. Kč
1	Poskytnuté přísliby a záruky	16	15 585 196	15 344 327
2	Poskytnuté zástavy		0	0
3	Pohledávky ze spotových operací		0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací		7 769 231	10 785 664
5	Pohledávky z opcí		0	0
6	Odepsané pohledávky	16	1 476 160	1 401 817
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
9	Přijaté přísliby a záruky		1 906 652	2 156 487
10	Přijaté zástavy a zajištění		14 745 875	11 794 406
11	Závazky ze spotových operací		0	0
12	Závazky z pevných termínových operací		8 507 963	11 810 346
13	Závazky z opcí		0	0
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování		0	0

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2008

		2008	2007
		tis. Kč	tis. Kč
	Příloha		
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 084 992	2 567 964
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	571 327	508 220
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-1 985 856	-1 492 885
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
3	Výnosy z akcií a podílů	0	0
	v tom:		
	a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	0	0
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	0	0
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	699 921	778 130
5	Náklady na poplatky a provize	-8 482	-7 142
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-667 028	-390 928
7	Ostatní provozní výnosy	8 104	3 958
8	Ostatní provozní náklady	-4 453	-2 208
9	Správní náklady	-310 809	-310 910
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-204 152	-203 554
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-45 538	-52 143
	b) ostatní správní náklady	-106 657	-107 356
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	-37 556	-38 083
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1 256 267	1 213 635
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-1 106 918	-1 354 402
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	22 775	21 738
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-22 584	-22 775
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	928 373	966 092
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	-126 427	-170 932
24	Zisk za účetní období po zdanění	801 946	795 160
25	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	19 896	11 523


KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2008

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Rezervní konsolidační fond tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 31. prosinci 2006	2 131 550	1 150 000	-5 125	1 538 029	45 192	4 859 646
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
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	-145 635	0	0	-145 635
Tantiémy 0	0	0	-811	0	-811	
Vyplacené dividendy	0	0	0	-590 470	0	-590 470
Zisk roku 2007 0	0	0	795 160	0	795 160	
Převod do konsolidačního RF	0	0	0	2 504	-2 504	0
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0	0	11 523	0	11 523
K 31. prosinci 2007	2 131 550	1 150 000	-150 760	1 750 335	42 688	4 923 813
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
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	93 874	0	0	93 874
Tantiémy 0	0	0	-835	0	-835	
Vyplacené dividendy	0	0	0	-636 137	0	-636 137
Zisk roku 2008 0	0	0	801 946	0	801 946	
Převod do konsolidačního RF	0	0	0	-11 523	11 523	0
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0	0	19 896	0	19 896
K 31. prosinci 2008	2 131 550	1 150 000	-56 886	1 917 082	54 211	5 195 957



'08

**Příloha konsolidované účetní závěrky
dle českých standardů k 31. prosinci 2008**



Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**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.

Banka 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 2008 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 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.

Pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky. Současná celosvětová ekonomická krize, její akcelerace a turbulence na trzích zvyšují riziko, že se skutečné výsledky mohou významně lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména

opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k datu sestavení účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých bodů.

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, ke které je vytvořena opravná položka v souladu s vnitřními předpisy Banky pro tvorbu opravných položek.

d) Cizí měny

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

e) Pohledávky za bankami a klienty

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

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

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

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

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

f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka používá pro zachycení transakce s cennými papíry metodou settlement date. Při sjednání je obchod zachycen v podrozvaze. 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 (dále také Cenné papíry oceňované proti účtům N/V) 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 vykazuje dluhopisy. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti. U finančního aktiva došlo ke snížení hodnoty, jestliže je jeho účetní hodnota vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, jež je rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. Výše ztráty ze snížení hodnoty aktiv vykazovaných v čisté ceně pořízení je rovna rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a jeho realizovatelnou hodnotou. V případě, že došlo ke snížení hodnoty 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 vykazována 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*. Banka posuzuje pravidelně, zda nedošlo ke snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů. Pokud banka zjistí, že došlo k naplnění podmínek stanovených Českými účetními standardy pro finanční instituce a existují objektivní důkazy o znehodnocení těchto cenných papírů, přeúčtuje ztrátu ze změny reálné hodnoty která je účtována ve vlastním kapitálu do nákladů a vykáže je ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*. Výše této ztráty odpovídá rozdílu mezi pořizovací cenou (sníženou o splátky jistiny a případnou amortizaci) a stávající reálnou hodnotou se zohledněním předchozích ztrát ze snížení hodnoty záúčtovaných na účet nákladu.

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 Municipální finanční společnosti, a. s. (dále MUFIS, a. s.). Majetková účast je v účetnictví banky oceněna pořizovací cenou. V případě potřeby 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 spekulacním účelem a jsou vykázány v položce *Závazky z dluhových cenných papírů*

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

v reálné hodnotě. 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 krátkého prodeje 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 a Euro Bund Futures. Úrokové a měnové forwardy a swapy používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Euro Bund Futures Banka používá k obchodování.

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, které používají tržní parametry. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

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 akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont ze všech nástrojů s pevným výnosem.

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

Výnosy z nesplacených 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 jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splacení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data splatnosti úvěru. Část provize hradí klient z příspěvku, který mu poskytuje stát (cenové zvýhodnění záruky, příspěvek k ceně záruky) 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 2008 je 21 % (2007: 24%).

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdíly vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přeceněním ostatních aktiv. V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše předpokládané realizace. Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

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

p) Penzijní připojištění

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

q) Osoby se zvláštním vztahem k bance

Osoby se zvláštním vztahem k bance jsou v souladu se Zákonem o bankách definovány takto:

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

r) Následné události

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

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

s) Regulační požadavky

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

u) Změny v metodě vykazování

V roce 2008 nebyla v bance provedena žádná významná změna účetních metod.

3/ POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Pokladní hotovost	9 151	10 457
Povinné minimální rezervy	98 568	179 229
Celkem	107 719	189 686

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2008: 2,25 % p.a.).

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

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	198 444	147 550
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	198 444	147 550
Realizovatelné cenné papíry	8 374 062	4 803 647
z toho:		
státní pokladniční poukázky	3 755 275	2 149 199
státní kupónové dluhopisy	4 618 787	2 654 448
Cenné papíry držené do splatnosti	1 593 628	3 560 270
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	1 593 628	3 560 270
Celkem	10 166 134	8 511 467

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2008: 26,37 % (v roce 2007: 18,54 %).

5/ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Běžné účty u bank	508	637
Termínové vklady u bank	2 212 038	4 408 696
Pohledávky z úvěrů poskytnutých centrálním bankám	19 805 800	0
Pohledávky z repo operací	10 304 529	7 110 778
Ostatní pohledávky za bankami	31 657	126 727
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	205 718	205 736
Naběhlé úroky	88 932	45 532
Celkem	32 649 182	11 898 106

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům**

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Komerční banka, a.s. – běžný účet	432	460
Československá obchodní banka, a.s. - repo	0	230 000
Česká spořitelna, a.s. – běžný účet	4	2
Česká spořitelna, a.s. – vklad	0	450 000
Česká spořitelna, a.s. – repo	1 304 529	3 380 778
Celkem	1 304 965	4 061 240

6/ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Úvěry státním institucím	18 372 950	20 302 484
Standardní úvěry obcím	588 771	558 569
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	3 352 554	2 714 964
- z toho: pohledávky splatné na požádání	0	504 470
Ostatní pohledávky za klienty	10	23
Pohledávky z repo operací	48 065	0
Cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčených k obchodování	0	59 853
Klasifikované úvěry obcím	535 507	589 412
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	3 451 407	3 555 664
Přecenění úvěrů poskytnutých Ministerstvu financí ČR na reálnou hodnotu	441 917	2 022 736
Přecenění ostatních úvěrů na reálnou hodnotu	-33 584	-32 224
Naběhlé úroky	224 937	239 479
Brutto hodnota pohledávek za klienty	26 982 534	30 010 960
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	-1 294 932	-1 320 663
Netto hodnota pohledávek za klienty	25 687 602	28 690 297

V řádku Úvěry státním institucím jsou úvěry Ministerstvu financí České republiky, které včetně naběhlých úroků k 31. prosinci 2008 činily 18 551 472 tis. Kč (k 31. prosinci 2007 činily 20 486 583 tis. Kč) – viz bod b).

a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Standardní	22 362 349	23 576 040
Sledované	2 567 083	2 871 766
Nestandardní	556 709	538 134
Pochybné	390 186	294 225
Ztrátové ¹⁾	472 936	440 951
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	0	59 853
Přecenění poskytnutých úvěrů na reálnou hodnotu	408 334	1 990 512
Naběhlé úroky	224 937	239 479
Celkem	26 982 534	30 010 960

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 282 529 tis. Kč k 31. prosinci 2008 (302 615 tis. Kč k 31. prosinci 2007).

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	88 801	263 009
Zajištění penězi	39 056	34 907
Zajištění zástavním právem na nemovitost	1 993 277	2 206 155
Ostatní zajištění úvěrů	48 217	60 254
Nezajištěno	24 813 183	27 446 635
Celkem	26 982 534	30 010 960

b) Úvěry státním institucím

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

Do 10. října 2001 odpovídala měnová i úroková struktura poskytnutých infrastrukturních úvěrů zdrojům jejich financování. Dne 10. října 2001 a 20. listopadu 2001 došlo z podnětu Ministerstva financí České republiky k transformaci veškerých splátek jistiny a úroků splatných do konce roku 2006 z EUR na CZK.

Dne 18. ledna 2002 a 14. února 2002 došlo k transformaci jistiny a úroků splatných v letech 2007 až 2012 z EUR na CZK. K 31. prosinci 2008 se transformace týkala 3 662 643 tis. Kč jistiny (31. prosince 2007: 4 602 004 tis. Kč).

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

tis. Kč	31. prosince 2008		31. prosince 2007	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
CZK - jistina 12 314 942	7 959 310	14 265 127	8 728 452	
CZK – naběhlý úrok	200 649	13 938	220 777	15 517
EUR - jistina 6 018 645	9 681 289	5 977 884	10 579 888	
EUR – naběhlý úrok	4 415	128 062	4 823	139 069
USD - jistina 12 768	12 768	17 897	17 897	
USD – naběhlý úrok	53	53	74	74
Přecenění na reálnou hodnotu z titulu úrokového rizika*	441 917	12 810	2 022 736	1 465 116
Celkem	18 993 389	17 808 230	22 509 318	20 946 013

* Banka převzala od Konsolidační banky s. p. ú. úvěry od Evropské investiční banky, denominované v EUR, úročené fixní sazbou. Banka zároveň poskytla úvěry ve stejné hodnotě Ministerstvem financí České republiky, denominované v EUR za fixní sazbu. Protože však Ministerstvo financí České republiky neslo v plné výši kurzová rizika plynoucí z těchto úvěrů, byly mezi bankou a Ministerstvem financí České republiky uzavřeny smlouvy o transformaci finančních toků denominovaných v EUR na CZK, a to postupně na období od roku 2001 do roku 2006 a od roku 2007 do roku 2012. Nedošlo tedy k transformaci celých úvěrů, ale pouze všech splátek jistiny a úroků splatných v uvedených obdobích. Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku EUR-jistina, EUR-naběhlý úrok, nikoliv řádku Přecenění na reálnou hodnotu úrokového rizika. Část jistiny (zhruba 55 %) v EUR je nezajištěna.

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

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**c) Podřízené úvěry**

Banka poskytovala do konce roku 2008 investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele ve výši až 25 mil. Kč, s úrokovou sazbou 1 – 4 % p. a stanovenou na základě usnesení vlády v programech podpory vyhlášeným Ministerstvem průmyslu a obchodu, s dobou splatnosti až 11 let a s odkladem splátek až 6 let, do výše 50 % předpokládaných nákladů projektu uvedených v žádosti o úvěr. Jedná se o podřízenost všem věřitelům. Je smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude v období podřízenosti Banka uspokojena až po plném uspokojení všech pohledávek ostatních věřitelů.

Podřízené úvěry dle sazby

tis. Kč	Sazba (v %)							Celkem
	0.00 ¹⁾	1.00	2.00	3.00	4.00	24.00 ²⁾	36.00 ³⁾	
K 31. prosinci 2008	24 986	639 238	54 029	2 195 295	14 277	1 668	6 564	2 936 057
K 31. prosinci 2007	0	640 387	54 223	1 626 620	22 330	1 189	0	2 344 749

1) klientům, kteří jsou podle Insolvenčního zákona č. 182/2006 Sb. v úpadku Banka zastavuje úročení

2) sankční úrok z pohledávek po splatnosti

3) penále v souladu s podmínkami programu OP PP

Celková hodnota podřízených úvěrů je uvedena včetně časového rozlišení ve výši: 11 363 tis. Kč k 31.12.2008 (k 31.12.2007: 8 001 tis. Kč).

Podřízené úvěry dle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měs.*	3 – 12 měs.*	1 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2008	33 218	0	19 936	2 882 903	2 936 057
K 31. prosinci 2007	762	306	21 576	2 322 105	2 344 749

* jsou zde zahrnuty pohledávky po splatnosti (úrok, jistina). V roce 2008 i pohledávky za klienty v insolvenčním řízení. Smluvní doba splatnosti odpovídá datům uvedeným v úvěrové smlouvě.

Podřízené úvěry dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měs.	3 – 12 měs.	1 – 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2008	45 972	82 150	1 790 357	1 017 578	2 936 057
K 31. prosinci 2007	16 920	38 992	1 313 215	975 622	2 344 749

Zbytková splatnost je doba od určitého data do konce smluvní doby splatnosti.

d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Nefinanční podniky veřejné	552 294	593 049
Nefinanční podniky soukromé národní	4 120 713	4 030 289
Nefinanční podniky soukromé pod zahr. kontrolou	0	59 853
Investiční společnosti soukromé národní	600 000	501 366
Finanční zprostředkovatelé	582 804	0
Pomocné finanční instituce soukromé národní	48 065	2 901
Ústřední vládní instituce	18 372 950	20 302 484
Místní vládní instituce	1 124 278	1 147 981
Zaměstnavatelé	69	225
Osoby samostatně výdělečně činné	939 645	1 133 975
Domácnosti	4 441	4 585
Neziskové instituce sloužící domácnostem	4 004	4 261
Přecenění poskytnutých úvěrů na reálnou hodnotu	408 334	1 990 512
Časové rozlišení	224 937	239 479
Celkem	26 982 534	30 010 960

e) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Těžba nerostných surovin	4 307	6 950
Zpracovatelský průmysl	2 090 105	2 017 124
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 043 040	1 210 437
Stavebnictví	314 896	351 151
Obchod, prodej, údržba, opravy	980 366	945 251
Ubytování a stravování	321 610	379 890
Doprava, skladování, cestovní ruch a spoje	113 867	91 625
Peněžnictví	1 230 869	543 677
Pojišťovnictví	1 003	1 003
Veřejná správa a obrana	19 950 472	21 893 262
Ostatní činnosti a průmysl	286 696	327 120
Lesnictví a související činnosti	12 032	13 479
Přecenění poskytnutých úvěrů na reálnou hodnotu	408 334	1 990 512
Časové rozlišení	224 937	239 479
Celkem	26 982 534	30 010 960

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

f) Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Úvěry poskytnuté státním institucím	18 372 950	20 302 484
Podřízené úvěry pro financování MSP	2 924 694	2 336 747
Úvěry na financování vodohospodářské infrastruktury a infrastruktury obcí	2 589 207	2 778 161
Programové úvěry MSP	482 733	684 488
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	446 886	788 817
Úvěry poskytnuté finančním institucím	1 230 869	0
Kontokorentní úvěr finančním institucím	0	501 366
Plnění ze záruk	282 529	302 615
Ostatní	19 395	26 438
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	0	59 853
Přecenění poskytnutých úvěrů na reálnou hodnotu	408 334	1 990 512
Časové rozlišení	224 937	239 479
Celkem	26 982 534	30 010 960

7/ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	31. prosince 2008 Účetní hodnota	31. prosince 2007 Účetní hodnota
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	52 122
- s pevným výnosem	0	52 122
Realizovatelné	5 698 045	6 823 026
- s pevným výnosem	3 760 119	4 548 168
- s proměnlivým výnosem	1 937 926	2 274 858
Držené do splatnosti	582 542	225 544
- s pevným výnosem	582 542	225 544
Celkem	6 280 587	7 100 692
- s pevným výnosem	4 342 661	4 825 834
- s proměnlivým výnosem	1 937 926	2 274 858

a) Cenné papíry oceňované proti účtům N/V

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Obchodované na zahraničních burzách	0	51 854
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	268
Celkem	0	52 122

Dle emitenta se cenné papíry oceňované proti účtům N/V člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Státní instituce v zahraničí	0	52 122
Celkem	0	52 122

b) Realizovatelné cenné papíry

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Systém krátkodobých dluhopisů	0	745 743
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	452 755	362 178
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 396 446	1 674 548
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 828 174	1 679 134
Naběhlý úrok z dluhopisů	82 744	86 565
Celkem	3 760 119	4 548 168

Obligace s proměnlivým výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	257 155	311 270
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	793 091	795 034
Neobchodované na burzách cenných papírů	869 466	1 149 431
Naběhlý úrok z dluhopisů	18 214	19 123
Celkem	1 937 926	2 274 858

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2008	Reálná hodnota k 31. prosinci 2007
Státní instituce v České republice	294 593	945 443
Finanční instituce v České republice	2 230 572	2 574 911
Finanční instituce v zahraničí	2 163 461	2 391 982
Ostatní subjekty v České republice	90 036	90 817
Ostatní subjekty v zahraničí	919 383	819 873
Celkem	5 698 045	6 823 026

c) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	K 31. prosinci 2008		K 31. prosinci 2007	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	0	0	225 544	221 458
Neobchodované na burzách cenných papírů	582 542	577 086	0	0
Celkem	582 542	577 086	225 544	221 458

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 2008	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2007
Státní instituce v České republice	0	23 157
Finanční instituce v zahraničí	582 542	0
Ostatní subjekty v České republice	0	202 387
Celkem	582 542	225 544

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**8/ ÚČASTI V EKVIVALENCI**

Do konsolidace s mateřskou bankou vstupuje účast s podstatným vlivem v MUFIS, a. s. se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, jejíž základní údaje jsou následující.

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, a. s.

<u>Struktura akcionářů</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.	49 %	49 %
Ministerstvo financí České republiky	49 %	49 %
Sdružení měst a obcí České republiky	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, a.s. jako dlužník.

Vzhledem k volným zdrojům z vracejících se splátek poskytnutých úvěrů byla v polovině roku 2003 mezi Ministerstvem financí, Státním fondem životního prostředí a MUFIS uzavřena „Dohoda o využití finančních zdrojů Housing Guaranty Programu na akce pro ochranu životního prostředí“. Podle této dohody bylo celkem uvolněno 500 mil. Kč.

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

MUFIS řádně plní své závazky vyplývající z převzetí půjček. V roce 2005 a 2006 proběhly vždy k 15. 3. předčasné splátky dvou směnek první půjčky. V roce 2008 byla provedena předčasná splátka 3. půjčky. K 31. 12. 2008 činí celková výše zbývajících závazků (jistin, úroků a poplatků) poslední půjčky 11,9 mil. USD. Prostředky na všechny budoucí splátky do USA jsou fixovány na základě nákupů forwardů.

Významné události v roce 2008

Dne 11. 7. 2008 byla provedena předčasná splátka 3. půjčky ve výši 11, 008 mil. USD. Výsledek hospodaření MUFIS činil před zdaněním 45,1 mil. Kč. Byla vytvořena rezerva ve výši 4,48 mil. Kč na daň z příjmu za rok 2008.

9/ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2007	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2008
Pořizovací cena				
Software	183 635	13 811	0	197 446
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	35	16 379	13 811	2 603
	263 228	30 190	13 811	279 607
Oprávky				
Software	161 856	17 120	0	178 976
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
	241 414	17 120	0	258 534
Zůstatková hodnota	21 814			21 073

Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2007	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2008
Pořizovací cena				
Pozemky a umělecká díla	10 544	0	0	10 544
Budovy	301 742	818	0	302 560
Zařízení a vybavení	158 620	7 038	5 675	159 983
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	0	9 617	7 978	1 639
	470 906	17 473	13 653	474 726
Oprávky				
Budovy	117 145	12 656	0	129 801
Zařízení a vybavení	149 180	7 776	5 671	151 285
	266 325	20 432	5 671	281 086
Zůstatková hodnota	204 581			193 640

10/ OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Pohl. z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	714	715
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	126 949	171 675
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	39 279	77 897
Daňové pohledávky vůči státnímu rozpočtu	82 031	90 961
Ostatní pokladní hodnoty	95	101
Ostatní pohledávky	9 183	12 571
Brutto hodnota ostatních aktiv	258 251	353 920
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-1 750	-1 293
Netto hodnota ostatních aktiv	256 501	352 627

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

11/ OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Rezervy		
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	1 935 996	2 117 942
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	32 296	57 984
Ostatní rezervy	22 584	22 775
Celkem	1 990 876	2 198 701
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 294 932	1 320 663
K ostatním aktivům (bod 10)	1 750	1 293
Celkem	1 296 682	1 321 956

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Rezervy na podrozvahovou angažovanost	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2007	2 176 714	74 022	2 250 736	21 738	2 272 474
Tvorba	427 513	20 559	448 072	203 119	651 191
Použití a rozpuštění	-486 285	-36 597	-522 882	-202 082	-724 964
K 31. prosinci 2007	2 117 942	57 984	2 175 926	22 775	2 198 701
Tvorba	493 834	4 410	498 244	196 540	694 784
Použití a rozpuštění	-675 780	-30 098	-705 878	-196 731	-902 609
K 31. prosinci 2008	1 935 996	32 296	1 968 292	22 584	1 990 876

Ze sloupce Rezervy na poskytnuté záruky je zřejmý pokles rezerv o 181 946 tis. Kč, který souvisí v rozhodující míře se snížením zůstatku záručních obchodů uzavřených v předchozích letech. Záruční obchody uzavírané v roce 2008 byly kryty rizikovými fondy, jejichž přírůstek během roku 2008 dosáhl 338 150 tis. Kč (bod 13 Fond krytí rizik programů). Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba, použití a rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2008: 173 956 tis. Kč (k 31. prosinci 2007: 180 344 tis. Kč). K 31. 12. 2008 byla zaúčtována skutečná daňová povinnost a současně použita v plné výši vytvořená rezerva na daň z příjmů právnických osob.

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Znehodnocené úvěry klientům	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2007	1 271 599	0	812	1 272 411
Tvorba	856 435	0	598	857 033
Použití a rozpuštění	-807 371	0	-117	-807 488
K 31. prosinci 2007	1 320 663	0	1 293	1 321 956
Tvorba	587 152	0	882	588 034
Použití a rozpuštění	-612 883	0	-425	-613 308
K 31. prosinci 2008	1 294 932	0	1 750	1 296 682

Ze sloupce Znehodnocené úvěry klientům je zřejmý pokles opravných položek o 25 731 tis. Kč, který souvisí v rozhodující míře se snížením zůstatku úvěrových obchodů uzavřených v předchozích letech a odpisem nedobytných pohledávek plně krytých opravnými položkami ve výši 87 480 tis. Kč. U úvěrů uzavíraných v roce 2008 se na krytí úvěrového rizika podílel zadavatel úvěrových programů.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu

	Riziková kategorie		2008		2007	
			Typ opravné položky		Typ opravné položky	
	RK banka	ČNB ekvivalent	Individuální	Portfoliové	Individuální	Portfoliové
1 - 6	Standardní	1	0	123 483	0	167 770
7	Sledované	2	272 025	105 045	307 725	149 887
8	Nestandardní	3	173 764	0	139 842	0
9	Pochybné	4	208 294	0	141 943	0
10	Ztrátové	5	412 321	0	413 496	0
Celkem	xxx	xxx	1 066 404	228 528	1 003 006	317 657
Celkem opravné položky				1 294 932		1 320 663

Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek

tis. Kč	2008	2007
Ztráty z převodu pohledávek	0	15 025
Odpis pohledávek za klienty	87 480	151 553
Celkem	87 480	166 578
Výnosy z odepsaných pohledávek	3 922	527

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 2008	31. prosince 2007
Závazky vůči ostatním bankám	19 653 892	20 903 933
Přijatá termínová depozita	1 240 937	3 366 444
Přecenění úvěrů přijatých od EIB z titulu úrokového rizika na reálnou hodnotu	12 810	1 465 116
Přecenění ostatních úvěrů na reálnou hodnotu	-28 089	-28 352
Naběhlý úrok	182 216	193 526
Celkem	21 061 766	25 900 667

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance včetně naběhlých úroků 18 065 473 tis. Kč (k 31. prosinci 2007: 19 747 906 tis. Kč) a vůči ostatním rozvojovým bankám (Kreditanstalt für Wiederaufbau, Nordic Investment Bank a Rozvojová banka Rady Evropy) činí 1 650 333 tis. Kč včetně naběhlého úroku (k 31. prosinci 2007: 1 322 775 tis. Kč).

Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Závazky vůči ostatním bankám, nikoliv řádku Přecenění úvěrů přijatých od EIB z titulu úrokového rizika na reálnou hodnotu (viz bod 6 b)).

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Československá obchodní banka, a.s. - depozitum	0	16 089
Celkem	0	16 089

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

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 2008	31. prosince 2007
Závazky vůči státním institucím	39 737 639	18 335 541
Závazky vůči místním vládním institucím	32 290	29 286
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	107	300 110
Závazky vůči ostatním klientům	4 233 481	1 628 571
Naběhlý úrok	97 451	56 489
Celkem	44 100 968	20 349 997

V rámci položky „Závazky vůči státním institucím“ jsou mimo jiné uvedeny fondy krytí rizik, pokud jsou vytvořeny z prostředků poskytnutých zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	2 132 870	2 168 731
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce, ZÁRUKA a START OPPI, TRH 2007	1 558 064	1 219 913

Závazky vůči členům konsolidačního celku

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
MUFIS a. s. - běžný účet	350	481
MUFIS a. s. - termínový vklad	44 675	50 300
MUFIS a. s. - přijatý úvěr	0	100 000
Celkem	45 025	150 781

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.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

14/ OSTATNÍ PASIVA, VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	9 789	13 469
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	1 502 891	2 029 205
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	132 507	58 989
Ostatní	75 625	70 659
Celkem	1 720 812	2 172 322

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Úvěry Bydlení a Povodně	2 197 752	2 365 239
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 261	40 268
Celkem pohledávky	2 238 013	2 405 507
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 330 259	2 424 228
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 261	40 268
Celkem závazky	2 370 520	2 464 496
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	132 507	58 989

Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Výnosy příštích období	1 431 607	1 557 494
z toho: závazkové odměny a cenové zvýhodnění	1 420 101	1 537 722
Výdaje příštích období	3 353	6 298
Celkem	1 434 961	1 563 792

15/ VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
8900 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 2008 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč.

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

Jméno a sídlo	2008 %	2007 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky	24,25	24,25
Ministerstvo financí České republiky	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
Celkem	100,00	100,00

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**Rozdělení zisku**

Čistý zisk za rok 2007 byl rozdělen a zisk za rok 2008 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2008	2007
Příděl do sociálního fondu	5 000	6 600
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	885	835
Převod do nerozděleného zisku	154 504	151 588
Dividendy	641 557	636 137
Čistý zisk	801 946	795 160

Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31.12.2008	31.12.2007
Realizovatelné cenné papíry	-56 886	-150 760
v tom: - přecenění na reálnou hodnotu	-71 107	-190 836
- odložená daň	14 221	40 076

16/ POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY**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 2008	31. prosince 2007
Poskytnuté záruky za klienty celkem	13 951 544	11 995 892
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	1 633 652	3 348 435
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-1 968 292	-2 175 926
Čistá hodnota podrozvahových závazků	13 616 904	13 168 401

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2008 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) a v pohledávkách za klienty (bod 6).

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. Soudní spor byl přerušen z důvodu prohlášení konkurzu na majetek AO Invest, spol. s r.o. Spor je nyní veden proti správci konkurzní podstaty AO Invest. V průběhu roku 2008 se žalovaná částka snížila na současných 137 882 tis. Kč z důvodu zpětvzetí ve výši 100 000 tis. Kč ze strany žalobce. Koncem roku 2008 správce konkurzní podstaty prodal pohledávku, která je předmětem žaloby, společnosti MISORA HOLDINGS Limited. O vstupu této společnosti do soudního řízení zatím není rozhodnuto. Soudní spor nebyl dosud ukončen, a je nepravděpodobné, že by skončil zcela v neprospěch Banky.

Kolaterály přijaté v REPO obchodech

V rámci repo operací banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 10 399 482 tis. Kč k 31. prosinci 2008, resp. 7 116 891 tis. Kč k 31. prosinci 2007. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 5 085 500 tis. Kč k 31. prosinci 2008, resp. 4 195 457 tis. Kč k 31. prosinci 2007. V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované Českou národní bankou, Ministerstvem financí České republiky a bankovními rezidenty. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované Českou národní bankou a Ministerstvem financí České republiky.

17/ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2008	2007
Úroky z mezibankovních transakcí	822 566	349 334
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	530 833	454 341
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 160 266	1 177 089
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	78 980
Úroky a diskont z dluhopisů	571 327	508 220
Celkem úrokové výnosy	3 084 992	2 567 964

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 297 684 tis. Kč (2007: 303 712 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18/ ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2008	2007
Úroky z mezibankovních transakcí	1 006 803	1 050 758
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	195 527	106 717
Úroky z vkladů státu	783 526	334 583
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluh. CP	0	827
Celkem úrokové náklady	1 985 856	1 492 885

19/ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2008	2007
Poplatky a provize z úvěrových činností	56 038	59 134
Poplatky a provize z platebního styku	60 195	60 756
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	31	41
Poplatky a provize z devizových operací	34	23
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	0	9
Poplatky a provize ze záruk	583 540	657 894
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	83	273
Celkem výnosy z poplatků	699 921	778 130

Pokles výnosů ze záruk byl ovlivněn systémovou změnou spojenou s přímou alokací veřejných prostředků na účty krytí rizik záručního fondu v Operačním programu Podnikání a inovace spravovaného bankou při současném snížení poplatků ze záruk.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**20/ ČISTÝ ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

tis. Kč	2008	2007
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	-5 894	35 757
Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů	-416 056	-12 433
Zisk / (ztráta) z devizových operací	-9 871	-76 036
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a zajišťovaných položek	-263 995	-337 570
Zisk / (ztráta) z ostatních derivátů	28 788	-646
Celkem	-667 028	-390 928

V řádku Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů je zahrnuta ztráta ze znehodnocení realizovatelných cenných papírů v důsledku tržních a kreditních rizik ve výši 348 582 tis. Kč.

21/ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy a náklady vznikají v souvislosti s běžným provozem Banky.

22/ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2008	2007
Odměny dozorčí rady	1 247	885
Odměny představenstva	5 705	5 539
Mzdy a platy vedení	40 763	39 727
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	102 249	98 897
Sociální a zdravotní pojištění	45 538	52 143
Ostatní náklady na zaměstnance	8 650	6 363
Audit, právní a daňové poradenství	9 461	7 351
Nájemné	10 987	12 190
Ostatní správní náklady	86 209	87 815
Celkem	310 809	310 910

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2008 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2008	2007
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	28	29
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	202	210

23/ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2008	2007
Zisk před zdaněním	928 373	966 092
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 161 706	-914 625
Daňově neuznatelné náklady	773 322	616 056
Položky snižující/zvyšující základ daně	812	0
Daňový základ	540 801	667 523
Splatná daň z příjmů právnických osob	113 569	160 206
Daň z příjmů – splatná	113 569	160 206
Daň z příjmů – odložená	12 763	11 560
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	95	-834
Daň z příjmů celkem	126 427	170 932

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávkou lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	20 625	32 909
Ostatní rezervy a opravné položky	4 516	4 783
Rozdíl mezi účetními a daňovými oprávkami	-83	129
Přecenění realizovatelných CP na reálnou hodnotu do kapitálu	14 221	40 076
Celkem odložená daňová pohledávka	39 279	77 897
Stav odložené daně k 1.1.	77 897	51 000
Pohyb přes hospodářský výsledek	-12 763	-11 560
Pohyb přes vlastní kapitál	-25 855	38 457
Stav odložené daně k 31.12.	39 279	77 897

Vliv změny sazby daně z příjmů právnických osob na odloženou daň činí v roce 2008 částku -2 089 tis. Kč.

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 při vstupním hodnocení a posuzování úvěrového rizika je pravidelně prováděno po celou dobu trvání úvěrového obchodu, obvykle s tříměsíční frekvencí v pravidelných čtvrtletních intervalech. V rámci pravidelného posuzování úvěrového rizika se banka zaměřuje zejména na informace o platební morálce získané z Centrálního registru úvěrů a dále zejména na informace vyplývající z rozboru a finančních analýzy klientem pravidelně zasílaných účetních výkazů, které dokumentují jeho hospodářskou situaci.

Pro úvěrové hodnocení dlužníka používá banka vlastní interně vyvinutý ratingový nástroj, který je založen na principu

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

syntézy ekonomických a mimoekonomických informací o klientovi Banka svůj ratingový nástroj pravidelně aktualizuje o příslušné bezrizikové sazby a přírážky ve vazbě na obor podnikání a další parametry. Poslední změna struktury byla provedena v roce 2008. Ratingový nástroj a jeho principy jsou v bance zdokumentovány. Ratingový nástroj slouží jako pomůcka pro rozhodnutí analytika.

Úvěrové riziko je vyjádřeno zařazením klienta do příslušné třídy rizikové kategorie. Úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

Banka zjišťuje rizikovost jednotlivých klientů v segmentu malých a středních podnikatelů na základě analýzy finanční situace klienta a hodnocení mimoekonomických aspektů (např. zkušenost managementu, kvalifikace managementu, pozice na trhu). Banka zařazuje tyto klienty do 10 rizikových kategorií podle interního ratingu přidělenému jednotlivým klientům.

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). Pro klienty v záručních programech je zavedeno detailnější členění v rámci kategorie pochybné na 9 a X9, přičemž do kategorie X9 jsou zařazeni klienti, kteří svým charakterem odpovídají definici pochybné pohledávky, ale kde banka zatím neplnila ze záruky a ani nebyla k plnění vyzvána, klient není v konkurzu ani v prodlení s plněním platebních povinností.

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. Banka sleduje ztrátovost svého záručního a úvěrového portfolia dle jednotlivých produktových tříd i podle ročních tranší, přičemž využívá vlastní odhady pravděpodobností selhání (PD) a ztráta očekávaná v okamžiku selhání (defaultu) klienta (LGD). Výsledky analýz jsou pravidelně předkládány vedení banky jako podklad pro rozhodování v oblastech kreditního rizika a slouží dále jako prvek ověření výše rizikové marže a správnosti nastavení systému opravných položek a rezerv, které banka vytváří.

Banka analyzuje zejména následující segmenty svých produktů: infrastrukturní úvěry, úvěry malým a středním podnikatelům, podřízené úvěry, záruky za investiční úvěry a záruky za provozní úvěry.

Tvorba opravných položek k pohledávkám a rezerv k podrozvahovým angažovanostem

Banka tvoří opravné položky a rezervy vyšší, než je minimální hranice stanovená Vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb. 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 malých a středních podnikatelů (MSP) realizovaná Bankou. Oprávněnost vyšší tvorby rezerv a opravných položek je ověřena dosavadní zkušeností Banky a koresponduje s historicky zjištěnou mírou ztrát. Banka provádí alespoň jednou ročně analýzu historických pravděpodobností selhání (PD) pro jednotlivé kategorie interního ratingu. Banka dále sleduje historické ztráty z jednotlivých produktových portfolií. Na základě výsledků této analýzy ověřuje zda opravné položky a rezervy k jednotlivým portfoliím a pohledávkám odpovídají historické zkušenosti se ztrátovostí u příslušných produktových portfolií.

Opravné položky jsou vytvářeny na individuální a portfoliové bázi. Na individuální bázi jsou opravné položky vytvářeny k těm úvěrům, u kterých byla identifikována tzv. ztrátová událost (loss event), která je definována jako selhání (default) podle kritérií BASEL II. Na kolektivní bázi jsou vytvářeny opravné položky k těm úvěrům, u nichž ztrátová událost nebyla identifikována, ale Banka na základě historických zkušeností je schopna odhadnout realizovanou ztrátu z portfolia pohledávek, která ještě nebyla detekována na individuální bázi.

Banka vytváří rezervy k podrozvahovým pohledávkám jednotlivých klientů i na portfoliové bázi. Banka používá stejnou metodiku jako u opravných položek k úvěrovým pohledávkám. Ztrátovost se sleduje odděleně pro úvěrová a záruční portfolia. Banka od roku 2004 vytváří i rezervy k příslibům úvěrů.

Zajištění úvěrových a záručních pohledávek

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.

Zajištění u záručních obchodů může být v držení ČMZRB nebo v držení úvěrující banky. O zajištění v držení úvěrující banky Banka účtovala do zahájení poskytování pásmových záruk (v roce 2002). Od roku 2004 Banka vytváří rezervy i k nevyčerpaným úvěrům. Rezervy jsou vytvářeny ve vazbě na příslušnou rizikovou kategorii klienta.

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 a úvěrů do 1 mil. Kč v programu KREDIT (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.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání – OP PP**

Banka od 1. července 2004 poskytovala zvýhodněné úvěry v rámci OP PP 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 ČR 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.

Zvýhodněné úvěry a záruky v rámci Operačního programu Podnikání a inovace

Od 1. července 2007 Banka realizovala záruční a úvěrové programy ZÁRUKA, START a PROGRES a v jejich rámci poskytovala záruky, bezúročné úvěry a podřízené úvěry. Produkty byly financovány z prostředků úvěrových, resp. záručních fondů, vytvořených s účastí prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů, úvěry kromě toho i z prostředků získaných Bankou na finančním trhu.

V případě porušení podmínek programu je klient vyzván k vrácení neoprávněně získané veřejné podpory.

Banka zajišťuje na vlastní náklady vymáhání pohledávek na vrácení veřejné podpory i případných pohledávek ze záruky nebo z úvěru. Po úhradě pohledávky nebo po jejím vyrovnání k tíži programových prostředků při její nedobytnosti je pohledávka vyvedena z účetnictví, ztrátu přesahující sjednaný podíl z vyčerpaných úvěrů nebo výši prostředků na účtech krytí rizik v případě záruk hradí Banka.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v Bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry malých a středních podnikatelů, zvýhodněných úvěrů poskytnutých Bankou malým a středním podnikatelům a do úvěrů Banky 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 eurobondy, cizoměnové dluhopisy a eurobondy), směnky, deriváty (FRA, CCS, IRS, Euro Bund Futures). 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.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2008

tis. Kč	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávký tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Vklady u centrálních bank	107 719	0	0	0	107 719
Pohledávky za bankami	31 389 136	1 260 046	0	0	32 649 182
Pohledávky za klienty	26 982 534	0	0	-1 294 932	25 687 602
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	198 444	0	0	0	198 444
Realizovatelné cenné papíry	10 989 263	2 454 999	627 845	0	14 072 107
Cenné papíry držené do splatnosti	1 593 628	582 542	0	0	2 176 170
Podíly ekvivalenci	74 646	0	0	0	74 646
Ostatní aktiva	1 056 469	24 371	0	-541 370	539 470
Celkem	72 391 839	4 321 958	627 845	-1 836 302	75 505 340

31. prosince 2007

tis. Kč	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávký tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Vklady u centrálních bank	189 686	0	0	0	189 686
Pohledávky za bankami	10 403 246	1 494 860	0	0	11 898 106
Pohledávky za klienty	30 010 960	0	0	-1 320 663	28 690 297
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	147 550	52 122	0	0	199 672
Realizovatelné cenné papíry	8 414 819	2 329 719	882 135	0	11 626 673
Cenné papíry držené do splatnosti	3 785 814	0	0	0	3 785 814
Podíly v ekvivalenci	54 750	0	0	0	54 750
Ostatní aktiva	1 152 083	21 243	0	-509 032	664 294
Celkem	54 158 908	3 897 944	882 135	-1 829 695	57 109 292

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2008	235 271	76
2007	626 279	137

* 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. Banka v oblasti měnového rizika uplatňuje konzervativní přístup. Bank nemá zájem mít otevřené pozice v cizích měnách, přičemž tuto strategii naplňuje pomocí využití měnových forwardů a cross-currency swapů, které uzavírá s cílem uzavřít měnové pozice vzniklé nákupem dluhopisů v cizích měnách nebo přijetím úvěrů či depozit v cizích měnách.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008**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 České národní banky č. 123/2007 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 České národní banky č. 123/2007 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.

Banka využívá k řízení tržního rizika zajištění. U částí zajištění je používáno zajišťovací účetnictví v souladu s účetními předpisy. Banka zajišťuje především měnové riziko cizoměnových pasiv představovaných výpůjčkami od rozvojových bank a měnové riziko cizoměnových aktiv, které představují především investice do cizoměnových realizovatelných cenných papírů. Banka dále zajišťuje v určitých případech i úrokové riziko související s výpůjčkami od rozvojových Bank.

c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

tis. Kč	31. prosince 2008 Nominální hodnota		31. prosince 2007 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	1 078 778	1 078 778	1 150 289	1 150 289
Měnové deriváty				
Forwardy	480 240	477 974	2 631 968	2 626 596
Swapy	1 865 755	1 845 287	745 612	759 890
Celkem	3 424 773	3 402 039	4 527 869	4 536 775

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

tis. Kč	31. prosince 2008 Reálná hodnota		31. prosince 2007 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	13 783	9 789	190	13 469
Měnové deriváty				
Forwardy	13 390	11 519	102 935	97 853
Swapy	84 980	48 941	40 463	64 349
Celkem	112 453	70 249	143 588	175 671

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2008:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	400 000	678 778	0	1 078 778
Forwardy	69 888	69 383	340 969	0	480 240
Swapy měnové	0	31 380	492 975	1 341 400	1 865 755
Celkem	69 888	500 763	1 512 722	1 341 400	3 424 773

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2007:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	1 050 289	100 000	1 150 289
Forwardy	1 662 013	504 840	465 115	0	2 631 967
Swapy měnové	0	143 722	601 890	0	745 612
Celkem	1 662 013	648 562	2 117 294	100 000	4 527 869

Derivatové operace se členy konsolidačního celku

Z celkového objemu derivátů k obchodování činí obchody se společností MUFIS a.s.:

tis. Kč	31. prosince 2008 Nominální hodnota		31. prosince 2007 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Forwardy	249 463	230 777	569 543	483 305
Celkem	249 463	230 777	569 543	483 305

tis. Kč	31. prosince 2008 Reálná hodnota		31. prosince 2007 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Forwardy	13 690	0	80 894	0
Celkem	13 690	0	80 894	0

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2008 Nominální hodnota		31. prosince 2007 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	4 344 457	5 105 924	6 257 795	7 273 571
Celkem	4 344 457	5 105 924	6 257 795	7 273 571

tis. Kč	31. prosince 2008 Reálná hodnota		31. prosince 2007 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	14 496	1 442 431	28 087	1 867 003
Celkem	14 496	1 442 431	28 087	1 867 003

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31.12.2008:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	0	3 938 390	406 067	4 344 457
Celkem	0	0	3 938 390	406 067	4 344 457

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31.12.2007:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	65 617	4 973 853	1 218 325	6 257 795
Celkem	0	65 617	4 973 853	1 218 325	6 257 795

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

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.

31. prosince 2008

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	31	0	0	0		31	107 688	107 719
Pohledávky za bankami	462 079	31 676	0	0	4	493 759	32 155 423	32 649 182
Pohledávky za klienty	6 023 060	12 821	0	0	0	6 035 881	19 651 721	25 687 602
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	0	0	0	0	198 444	198 444
Realizovatelné cenné papíry	357 030	0	0	0	124 727	481 757	13 590 350	14 072 107
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	2 176 170	2 176 170
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	0	0	74 646	74 646
Ostatní aktiva	0	0	0	4	0	4	539 466	539 470
	6 842 200	44 497	0	4	124 731	7 011 432	68 493 908	75 505 340
Závazky vůči bankám	11 729 737	24 759	0	0	0	11 754 496	9 307 270	21 061 766
Závazky vůči klientům	452 964	19 099	0	0	0	472 063	43 628 905	44 100 968
Rezervy	0	0	0	0	0	0	1 990 876	1 990 876
Ostatní závazky	0	226	0	0	0	226	3 155 547	3 155 773
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	5 195 957	5 195 957
	12 182 701	44 084	0	0	0	12 226 785	63 278 555	75 505 340
Netto rozvahová pozice	-5 340 501	413	0	4	124 731	-5 215 353		
Netto podrozvahová pozice	5 338 643	0	0	0	-121 344	5 217 299		
Netto pozice	-1 858	413	0	4	3 387	1 946		

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

31. prosince 2007

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	0	1	0	0	6	189 680	189 686
Pohledávky za bankami	28 742	127 221	0	0	4	155 967	11 742 139	11 898 106
Pohledávky za klienty	5 982 708	58 084	0	0	0	6 040 792	22 649 505	28 690 297
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	52 122	0	0	0	0	52 122	147 550	199 672
Realizovatelné cenné papíry	368 283	0	0	0	248 870	617 153	11 009 520	11 626 673
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	3 785 814	3 785 814
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	0	0	54 750	54 750
Ostatní aktiva	1 178	0	0	0	0	1 178	663 116	664 294
	6 433 038	185 305	1	0	248 874	6 867 218	50 242 074	57 109 292
Závazky vůči bankám	12 308 741	185 202	0	0	0	12 493 943	13 406 724	25 900 667
Závazky vůči klientům	82 470	2	0	0	0	82 472	20 267 525	20 349 997
Rezervy 0	0	0	0	0	0	2 198 701	2 198 701	
Ostatní závazky0	14	0	100	0	114	3 736 000	3 736 114	
Vlastní kapitál 0	0	0	0	0	0	4 923 813	4 923 813	
	12 391 211	185 218	0	100	0	12 576 529	44 532 763	57 109 292
Netto rozvahová pozice	-5 958 173	87	1	-100	248 874	-5 709 311		
Netto podrozvahová pozice	5 941 530	0	0	0	-230 692	5 710 838		
Netto pozice	-16 643	87	1	-100	18 182	1 527		

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

e) Úrokové riziko

Záměrem Banky je řídit úrokové riziko vznikající 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. 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 nenesení informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“. Ve sloupci nespecifikováno jsou tak především změny reálných hodnot zajišťovaných rozvahových položek z titulu úrokového rizika.

31. prosince 2008

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	98 568	0	0	0	9 151	107 719
Pohledávky za bankami	30 804 539	1 550 000	205 718	0	88 925	32 649 182
Pohledávky za klienty	1 124 152	2 022 176	9 479 624	10 288 136	2 773 514	25 687 602
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	100 314	98 130	0	0	198 444
Realizovatelné cenné papíry	3 458 145	2 969 619	4 701 089	2 943 254	0	14 072 107
Cenné papíry držené do splatnosti	90 513	781 024	636 326	668 307	0	2 176 170
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	74 646	74 646
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	193 640	193 640
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	21 073	21 073
Ostatní aktiva	0	0	0	0	256 501	256 501
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	68 256	68 256
Celkem	35 575 917	7 423 133	15 120 887	13 899 697	3 485 706	75 505 340
Závazky vůči bankám	1 280 830	1 603 887	7 717 948	10 292 163	166 938	21 061 766
Závazky vůči klientům	33 630 769	5 638 586	0	0	4 831 613	44 100 968
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 720 812	1 720 812
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 434 961	1 434 961
Rezervy	0	0	0	0	1 990 876	1 990 876
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 195 957	5 195 957
Celkem	34 911 599	7 242 473	7 717 948	10 292 163	15 341 157	75 505 340
Netto rozvahová pozice	664 318	180 660	7 402 939	3 607 534	-11 855 451	0

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

31. prosince 2007

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	179 229	0	0	0	10 457	189 686
Pohledávky za bankami	7 874 132	3 645 979	205 736	0	172 259	11 898 106
Pohledávky za klienty	1 200 818	1 527 722	8 923 037	11 198 647	5 840 073	28 690 297
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	460	147 358	51 854	0	199 672
Realizovatelné cenné papíry	1 264 948	2 432 612	6 119 337	1 809 776	0	11 626 673
Cenné papíry držené do splatnosti	115 969	2 323 427	519 437	826 981	0	3 785 814
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	54 750	54 750
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	204 581	204 581
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	21 814	21 814
Ostatní aktiva	0	0	0	0	352 627	352 627
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	85 272	85 272
Celkem	10 635 096	9 930 200	15 914 905	13 887 258	6 741 833	57 109 292
Závazky vůči bankám	3 721 527	2 016 803	7 218 561	11 313 486	1 630 290	25 900 667
Závazky vůči klientům	10 078 731	5 254 539	0	0	5 016 727	20 349 997
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 172 322	2 172 322
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 563 792	1 563 792
Rezervy	0	0	0	0	2 198 701	2 198 701
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 923 813	4 923 813
Celkem	13 800 258	7 271 342	7 218 561	11 313 486	17 505 645	57 109 292
Netto rozvahová pozice	-3 165 162	2 658 858	8 696 344	2 573 772	-10 763 812	0

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

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 gapovou 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.

31. prosince 2008

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	107 719	0	0	0	0	107 719
Pohledávky za bankami	30 826 776	1 585 024	205 718	0	31 664	32 649 182
Pohledávky za klienty	4 142 922	2 059 531	8 806 913	10 678 236	0	25 687 602
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	100 314	98 130	0	0	198 444
Realizovatelné cenné papíry	3 458 145	2 969 619	4 701 089	2 943 254	0	14 072 107
Cenné papíry držené do splatnosti	90 513	781 024	636 325	668 308	0	2 176 170
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	74 646	74 646
Ostatní aktiva	31 837	16 830	60 265	52 279	378 259	539 470
Celkem	38 657 912	7 512 342	14 508 440	14 342 077	484 569	75 505 340
Závazky vůči bankám	1 653 693	1 813 240	7 332 910	10 261 923	0	21 061 766
Závazky vůči klientům	36 176 228	5 722 040	17 852	2 184 848	0	44 100 968
Rezervy	41 567	174 946	708 873	1 041 506	23 984	1 990 876
Ostatní závazky	118 972	336 914	2 224 583	323 482	151 822	3 155 773
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 195 957	5 195 957
Celkem	37 990 460	8 047 140	10 284 218	13 811 759	5 371 763	75 505 340
Netto rozvahová pozice	667 452	-534 798	4 224 222	530 318	-4 887 195	0

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2008

31. prosince 2007

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	189 686	0	0	0	0	189 686
Pohledávky za bankami	7 893 672	3 671 489	205 735	0	127 210	11 898 106
Pohledávky za klienty	4 698 706	1 523 950	8 840 799	13 626 842	0	28 690 297
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	460	147 358	51 854	0	199 672
Realizovatelné cenné papíry	1 264 948	2 432 612	6 175 618	1 753 495	0	11 626 673
Cenné papíry držené do splatnosti	115 969	2 323 427	519 437	826 981	0	3 785 814
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	54 750	54 750
Ostatní aktiva	60 747	73 953	81 964	866	446 764	664 294
Celkem	14 223 728	10 025 891	15 970 911	16 260 038	628 724	57 109 292
Závazky vůči bankám	3 502 501	2 030 212	7 277 716	13 090 238	0	25 900 667
Závazky vůči klientům	12 710 023	5 325 089	17 681	2 297 204	0	20 349 997
Rezervy	78 661	272 367	633 846	706 393	507 434	2 198 701
Ostatní závazky	525 960	370 555	879 810	300 095	1 659 694	3 736 114
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 923 813	4 923 813
Celkem	16 817 145	7 998 223	8 809 053	16 393 930	7 090 041	57 109 292
Netto rozvahová pozice	-2 593 417	2 027 668	7 161 858	-133 892	-6 462 217	0

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:

- ochrana Banky před případnými negativními následky způsobenými 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 2008.



'08

Zpráva představenstva
Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s.,
o vztazích mezi propojenými osobami
za účetní období roku 2008





Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2008

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 %,
- Ministerstvo pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 66002222, s podílem hlasovacích práv 24,25 %,
- Ministerstvo financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947, s podílem hlasovacích práv 23,83 %.

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními § 66a odst. 9 – 11 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, a uvádí smluvní vztahy uzavřené mezi níže uvedenými osobami v období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008 (dále „rozhodné období“).

II. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených smluv a jejich dodatků, které ČMZRB uzavřela v níže uvedených oblastech své činnosti.

1/ Programy na podporu malého a středního podnikání a správa finančních prostředků

Smluvní vztahy mezi ČMZRB 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. Smluvní vztahy probíhaly na základě dohod a jejich dodatků uzavřených před rokem 2008. Nové smluvní vztahy či dodatky k dohodám uzavřeným před rokem 2008 nebyly v rozhodném období uzavřeny.

2/ Programy na rozvoj měst a obcí

Na základě Finanční smlouvy CZ 9603.01 uzavřené mezi Ministerstvem pro místní rozvoj a ČMZRB dne 30. 6. 1999 ČMZRB poskytuje úvěry městům a obcím České republiky na podporu podnikání a rozvoj technické infrastruktury, tzv. úvěry z Regionálního rozvojového fondu.

V rozhodném období byl uzavřen

Dodatek č. 5 k Finanční smlouvě CZ 9603.01 ze dne 30. 6. 1999

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 28. 4. 2008
- Předmět ujednání: Zakotvení rozhodnutí Rady Regionálního rozvojového fondu o dalším využívání prostředků obrátkového fondu Regionálního rozvojového fondu a rozšíření možností jeho použití i na infrastrukturu využívanou nepodnikatelskými subjekty.

Na základě tohoto dodatku bylo v roce 2008 poskytnuto celkem 7 úvěrů v hodnotě 72 mil. Kč.

Provozní a rizikové náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním úvěrů jsou zahrnuty v jejich ceně.



3/ Poskytování bankovních služeb

V rozhodném období ČMZRB v souvislosti s bankovními službami uzavřela tyto nové smlouvy nebo dodatky ke stávajícím smlouvám:

a) smlouvy o elektronickém bankovníctví:

Smlouva o elektronickém bankovníctví číslo 04/2008/UE

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 2. 5. 2008
- Předmět ujednání: Provádění platebního styku na běžných účtech a podúčtech dle příkazů a pokynů klienta - Ministerstva financí v souvislosti s proplácením úhrad z úvěru České republiky na protipovodňová opatření. Během roku 2008 ČMZRB prováděla v rámci této smlouvy platby pro 64 investorů financujících protipovodňové projekty.

b) smlouvy s organizačními složkami státu spočívající v provádění a administraci plateb investorům dále uvedených projektů:

Dohoda o administraci finančních prostředků zabezpečujících fungování Prototypového uhlíkového fondu v České republice

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 10. 7. 2008
- Předmět ujednání: Provádění plateb investorům projektů zabezpečujících úspory emisí skleníkových plynů z prostředků, které na technický účet u ČMZRB převede Mezinárodní banka pro obnovu a rozvoj, jež je správcem Prototypového uhlíkového fondu.

V roce 2008 byly nastaveny postupy pro provádění plateb, konkrétní platby však na základě výše uvedené Dohody realizovány nebyly. Za provádění plateb je sjednána pevná roční odměna.

Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při administraci úhrad části úroků z komerčních úvěrů v rámci programu 229 310 – Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 7. 8. 2008
- Předmět ujednání: Správa prostředků státního rozpočtu z kapitoly Ministerstva zemědělství určená na úhradu a proplácení části nebo celých úroků ve prospěch investorů programu 229 310, kteří si na financování výstavby či obnovy infrastruktury vodovodů nebo kanalizace vzali komerční úvěry.

V roce 2008 byly nastaveny veškeré postupy týkající se správy prostředků, příjmu podkladů, kontroly správnosti, vlastního proplácení úroků a informačních povinností, které mají být v ČMZRB na základě smlouvy realizovány v letech 2008 až 2020. K vlastnímu proplácení úroků však v roce 2008 ještě nedošlo, předpokládá se až od následujícího roku. Výše odměny ČMZRB byla sjednána pevnou částkou za celou dobu trvání smluvního vztahu.

4/ Půjčky na bydlení

V rozhodném období byl uzavřen

Dodatek č. 6 k Dohodě o realizaci nařízení vlády č. 148/1997 Sb. a nařízení vlády č. 149/1997 Sb. ze dne 7. 11. 1997

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 24. 11. 2008
- Předmět ujednání: Sjednání upřesňujících zásad pro předávání podnětů finančním úřadům k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a postupů při přechodu a převodu vlastnictví k nemovitosti, která byla předmětem podpory.



Dodatek č. 2 k Dohodě o realizaci nařízení vlády č. 190/1997 Sb. k Dohodě o realizaci nařízení vlády č. 148/1997 Sb. a nařízení vlády č. 149/1997 Sb. ze dne 23. 9. 1997

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 24. 11. 2008
- Předmět ujednání: Sjednání upřesňujících zásad pro předávání podnětů finančním úřadům k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a postupů při přechodu a převodu vlastnictví k nemovitosti, která byla předmětem podpory.

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

Nově uzavřené či upravené smluvní vztahy mezi ČMZRB a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v rozhodném období koncentrovaly do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programu oprav panelových bytových domů, poskytování povodňových úvěrů, vedení běžných účtů a provádění depozitních operací.

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených smluv, dohod a jejich dodatků, které ČMZRB v rozhodném období uzavřela v níže uvedených oblastech své činnosti, ani v souvislosti s ukončením či výpovědí dříve uzavřených smluvních vztahů.

1/ Realizace Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií - PANEL

K realizaci programu PANEL uzavřela ČMZRB v rozhodném období:

Dodatek č. 2 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se bankovních záruk ze dne 28. 5. 2007

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 12. 12. 2008
- Předmět ujednání: Úprava a stanovení absolutní výše poplatku za poskytování záruk pro léta 2008 a 2009 a upřesnění relativní výše tohoto poplatku pro rok 2009.

Dodatek č. 2 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se dotací ze dne 30. 6. 2006

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 24. 11. 2008
- Předmět ujednání: Využití neinvestiční dotace ze státního rozpočtu České republiky poskytnuté Ministerstvem pro místní rozvoj Státnímu fondu pro rozvoj bydlení na podporu oprav panelových bytových domů.

2/ Poskytování povodňových úvěrů

V souvislosti s Dohodou 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 uzavřenou mezi ČMZRB a Státním fondem rozvoje bydlení ((dále též: „SFRB“) dne 11. 11. 2002 byla mezi ČMZRB a Státním fondem bydlení uzavřena Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 4/2002/UB ze dne 14. 6. 2002 a Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu č. 9/2002/UB ze dne 31. 10. 2002.



K těmto smluvním dokumentům uzavřela ČMZRB v rozhodném období:

Dodatek č. 5 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 4/2002/UB ze dne 14. 6. 2002

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 26. 5. 2008
- Předmět ujednání: Zrušení ke dni 29. 5. 2008 jednoho ze dvou speciálních běžných účtů a zachování zbývajících jednoho speciálního účtu

Dodatek č. 4 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 9/2002/UB ze dne 31. 10. 2002

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 11. 9. 2008
- Předmět ujednání: Zrušení ke dni 30. 9. 2008 jednoho ze čtyř speciálních běžných účtů vedených pro SFRB a potvrzení zachování zbývajících tří speciálních účtů

Dodatek č. 2 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 ze dne 11. 11. 2002

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 11. 9. 2008
- Předmět ujednání: Zrušení ke dni 30. 9. 2008 jednoho ze čtyř speciálních účtů vedených pro klienta - SFRB na základě Smlouvy o zřízení a vedení speciálních běžných účtů č. 9/2002/UB ze dne 31. 10. 2002 a zachování zbývajících tří speciálních účtů

3/ Poskytování bankovních služeb

a) V rozhodném období ČMZRB v souvislosti s bankovními službami uzavřela tyto nové smlouvy nebo dodatky ke stávajícím smlouvám:

s Povodím Odry, státní podnik:

dne 9. 10. 2008 **Rámcovou smlouvu o termínovaných vkladech číslo 09-2008-T**

dne 9. 10. 2008 **Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 09-2008-UE**

s Ředitelstvím silnic a dálnic:

dne 8. 2. 2008 **Smlouvu o zřízení elektronického bankovníctví číslo 01/2008/UE**

dne 24. 10. 2008 **Rámcovou smlouvu o termínovaných vkladech číslo 17-2008-TC**

dne 26. 11. 2008 **Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 18/2008/U**

dne 26. 11. 2008 **Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení elektronického bankovníctví číslo 01/2008/UE ze dne 8. 2. 2008**

se Správou železniční dopravní cesty, státní organizace:

dne 19. 3. 2008 **Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 15/2004/U ze dne 24. 5. 2004**

dne 19. 3. 2008 **Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 32/2005/UD ze dne 9. 5. 2005**

dne 19. 3. 2008 **Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 35/2005/UE ze dne 11. 8. 2005**

dne 19. 3. 2008 **Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 02-2008-UE**

dne 27. 5. 2008 **Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 05-2008-UE**

dne 5. 9. 2008 **Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 06-2008-UE**

dne 5. 9. 2008 **Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 07-2008-UE**



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

b) V rozhodném období ČMZRB uzavřela tyto dohody o ukončení smluv:

Dohoda o ukončení Smlouvy o provádění převodů finančních prostředků poskytovaných z rozpočtu Státního fondu dopravní infrastruktury Českým drahám, akciové společnosti ze dne 3. 1. 2003

- Smluvní strany: ČMZRB, Státní fond dopravní infrastruktury, Správa železniční dopravní cesty, státní organizace, a České dráhy, a. s.
- Datum uzavření: 18. 1. 2008

Dohoda o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálního běžného účtu č. 1/2003/U ze dne 2. 1. 2003

- Smluvní strany: ČMZRB a České dráhy, a. s.
- Datum uzavření: 14. 8. 2008

Dohoda o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálního běžného účtu č.2/2203/U ze dne 2. 1. 2003

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 5. 9. 2008

ČMZRB nevznikly z ukončení smluv dodatečné náklady, rizika ani žádná újma.

V Praze dne 27. února 2009

Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva
a generální ředitel

Ing. Pavel Weiss
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

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 GŘ pro úsek správní a provozní	tel.: 255 721 426
sekretariát náměstka GŘ pro úsek podpory obchodu	tel.: 255 721 431
sekretariát vrchního ředitele úseku strategie	tel.: 255 721 252
sekretariát vrchního ředitele úseku ekonomického	tel.: 255 721 455
sekretariát vrchního ředitele úseku řízení obchodu	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