

v ý r o č n í z p r á v a

2010

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

Prezentační část

Úvodní slovo předsedy představenstva	2
Profil společnosti	3
Orgány vedení banky	5
Organizační schéma banky	6
Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2010	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	22
Čestné prohlášení	23
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře	25

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce	27
Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých standardů k 31. prosinci 2010	31
Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2010	37
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce	77
Konsolidovaná účetní závěrka dle českých standardů k 31. prosinci 2010	81
Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2010	87
Zpráva nezávislého auditora k prověrce zprávy o vztazích	127
Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010	131
Adresy	138

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

hospodářské oživení, ve které jsme všichni doufali na počátku minulého roku, se stalo realitou. Nicméně prognózy dalšího ekonomického vývoje se liší a nelze přehlížet, že v rámci Evropské unie je míra ekonomického zotavení značně odlišná. Stabilita finančního systému a další vývoj ekonomiky některých zemí EU jsou i nadále předmětem spekulací a zvýšené míry nejistoty. I přes mírný optimismus tedy přetrvávají důvody ke zvýšené obezřetnosti u všech typů operací na finančním trhu.

V roce 2010 bylo patrné, že opatření vlád jednotlivých zemí se promítla do vyšší aktivity specializovaných finančních institucí, jejichž hlavním úkolem je napomáhat překonávání zhoršené dostupnosti kapitálu v oblastech, kde dlouhodobě tento problém existuje a jsou proto průběžně předmětem hospodářské politiky vlád. I Česká republika reagovala na dopady krize obdobně jako v řadě jiných zemí. S cílem obnovení hospodářského růstu se zvýšil rozsah veřejných prostředků plynoucích do ekonomiky jak formou dotací, tak i úvěrů a záruk. Významnou součástí použitých zdrojů představovalo urychlené čerpání prostředků strukturálních fondů.

Pro ČMZRB byl rok 2010 druhým rokem velmi náročného testu výkonnosti kapacity banky. Jsem velmi rád, že se nám podařilo, zejména díky využití dlouholetých zkušeností, aktivního a zodpovědného přístupu zaměstnanců, ve spolupráci s našimi partnery z řad orgánů státní správy a bankovního sektoru pružně reagovat na dynamický vývoj požadavků, které na nás byly v tomto roce kladeny. Patřilo k nim mimo jiné i průběžné přizpůsobování národního záručního programu potřebám podnikatelů a mimořádným událostem, kterými byly následky povodní v jarních a letních měsících uplynulého roku. Banka poskytla v uplynulých dvou letech o 50 % více záruk, než tomu bylo v letech 2006 až 2008. Podpořila tak přístup klientů z řad podnikatelů i vlastníků bytových domů k úvěrům ve výši 19,6 mld. Kč. Výsledkem skokového nárůstu obchodní činnosti byl značný nárůst spravovaného portfolia záruk a úvěrů, jehož výše dosáhla ke konci roku částku více než 30 mld. Kč.

Za velmi pozitivní pro další naplňování poslání banky považuji skutečnost, že banka se úspěšně vyrovnala s dopady hospodářského poklesu v podobě zvýšení úvěrového rizika existujících obchodů a s tím spojené tvorby rezerv. Dále vzrostl vlastní kapitál banky a všechny klíčové ukazatele pro její hodnocení dosahují dlouhodobě úrovně, která dává možnost plnit spolehlivě funkci ručitele i protistrany na finančním trhu.

V roce 2011 se zvýší intenzita činnosti banky spojené se správou vzniklých portfolií záruk a úvěrů. Předpokládáme, že dále poroste výše poskytnutých zvýhodněných úvěrů pro malé a střední podnikatele a bude inovována nabídka záruk pro začínající podnikatele. Pokračovat budou aktivity banky v oblasti úvěrů pro obce.

Za hlavní výzvu roku 2011 však považuji aktivní vstup banky do první fáze příprav na příští programovací období strukturálních fondů EU. Jeden z jasných signálů, který již existující dokumenty vyslaly, je záměr zvýšit efektivnost využití těchto fondů širším uplatněním nástrojů finančního inženýrství v podobě různých forem úvěrů, záruk a rizikového kapitálu. Jsem přesvědčen, že dosavadní, v České republice unikátní zkušenosti banky v této oblasti pomohou na tento nový směr ve využívání veřejných prostředků reagovat.



Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva

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 %)

OBCHODNÍ MÍSTÁ BANKY



Klientům banky nabízí bankovní záruky, zvýhodněné úvěry, investiční a finanční služby. Společně se Státním fondem rozvoje bydlení se aktivně podílí na usnadnění financování oprav a modernizaci bytových domů. Významnou součástí činnosti banky je financování projektů ke zlepšení technického stavu infrastruktury měst a obcí. V oblasti finančního trhu banky nabízí svým klientům celou řadu služeb a produktů, včetně speciálních operací v oblasti investování do cenných papírů.

Dvě nejvýznamnější skupiny klientů banky představují malí a střední podnikatelé a vlastníci bytových domů, zejména bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek. Uživateli služeb banky jsou též obce, kraje, ministerstva a státní fondy.

Vybrané ekonomické ukazatele

	jednotka	2006	2007	2008	2009	2010
Úhrn aktiv	mil. Kč	51 707	57 055	75 431	62 135	58 147
Cizí zdroje	mil. Kč	46 890	52 185	70 309	56 686	52 455
Vlastní kapitál	mil. Kč	4 817	4 870	5 122	5 449	5 692
Základní kapitál	mil. Kč	2 132	2 132	2 132	2 132	2 132
Zisk po zdanění	mil. Kč	738	795	802	815	854
Portfolio záruk	mil. Kč	11 627	11 996	13 952	18 565	23 649
Kapitálová přiměřenost	%	22,7	20,2	15,8	15,2	16,4
Průměrný stav zaměstnanců		250	239	230	220	219
Počet poboček		5	5	5	5	5

Orgány banky

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. Josef Hájek od 27. 4. 2010
Členové dozorčí rady	Ing. Daniel Braun od 7. 12. 2010
	Ing. Josef Doruška, CSc. od 27. 4. 2010
	Ing. Růžena Kabilková od 27. 4. 2010
	Ing. Ladislav Koděra od 4. 8. 2010
	Ing. Zdeněk Mareš od 4. 8. 2010
	Ing. Milan Novák
	Ing. Jana Šindelářová

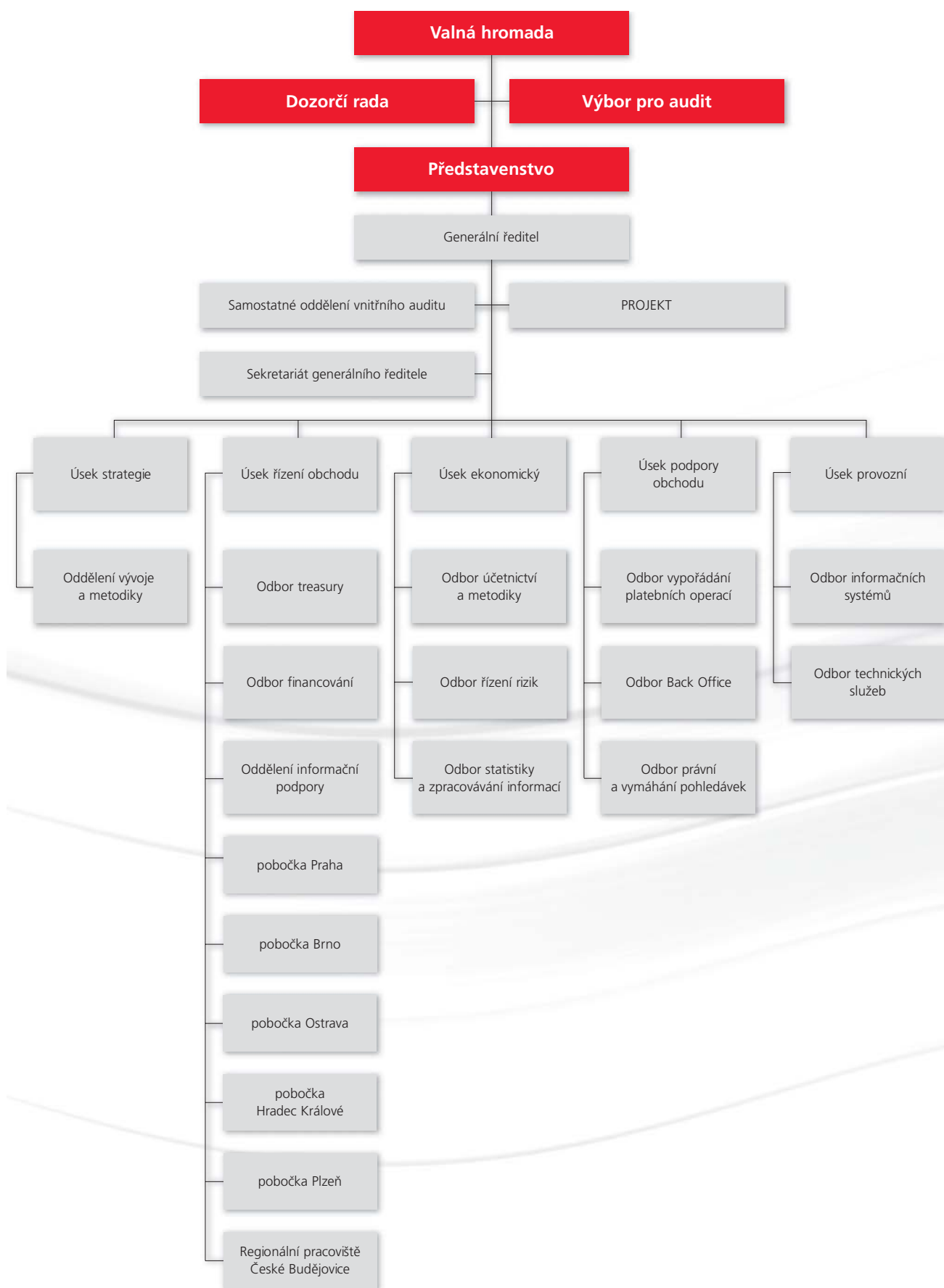
V průběhu roku 2010 ukončil činnost v dozorčí radě:

Ing. Martin Plachý, dne 7. 12. 2010

Výbor pro audit

Předseda výboru pro audit	Ing. Milan Novák
Místopředseda výboru pro audit	Ing. Josef Hájek
Členové výboru pro audit	Ing. Růžena Kabilková
	JUDr. Ing. Robert Szurman

Organizační schéma



Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2010

v ý r o č n í z p r á v a

2010

Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky

Uplynulý rok byl na rozdíl od roku předcházejícího již ve znamení příznaků hospodářského oživení, které bylo spojeno především s příznivějším vývojem ekonomik hlavních hospodářských partnerů ČR. Poměrně silné zastoupení negativních očekávání týkajících se trvalejšího obnovení hospodářského růstu a reálný vývoj finanční situace některých zemí eurozóny však představovaly všeobecný zdroj nejistot a obav týkajících se budoucího ekonomického vývoje.

Díky dobré výchozí pozici zůstával bankovní sektor v České republice stabilní, což potvrdily i průběžné zátěžové testy prováděné Českou národní bankou. Dopady ekonomické krize se však podle očekávání projevily na zvýšení podílu úvěrů v selhání, a to zejména u úvěrů spotřebitelských, ale i u úvěrů pro podnikatele. Vzrostl zejména počet bankrotů fyzických osob podnikatelů, počet bankrotů obchodních společností byl přibližně na úrovni roku 2009. Vzhledem k tomu, že portfolio záruk ČMZRB bylo přímo propojeno s vývojem zaručovaného portfolia úvěrů, přenesly se podle očekávání tyto vývojové tendence i do celkového mírného zvýšení rizikovosti poskytnutých záruk. Obdobný vývoj se projevil i u úvěrového portfolia banky. Perspektivy dalšího ekonomického vývoje řady firem přitom ohrožuje snížení poptávky z důvodu omezení veřejných výdajů či změny struktury spotřebního koše reagující na zvýšení některých typů výdajů domácností. Pro hospodaření části firem působících v České republice, jejichž význam pro celkový hospodářský růst a zaměstnanost je poměrně značný, bude velmi důležitý vývoj poptávky na jejich cílových trzích v zahraničí, zejména v západní Evropě, a schopnost pronikat na nové, mimoevropské trhy.

Přetrvávající zvýšená obezřetnost bank při poskytování úvěrů, se projevovala zejména u malých a středních podnikatelů, zvláště výrazně u začínajících. Ve struktuře poptávky po nových úvěrech převažovalo financování provozních potřeb a v poptávce po investičních úvěrech byly velmi výrazně zastoupeny projekty výroby elektřiny, zejména s využitím sluneční energie. Tyto faktory formovaly strukturu portfolia záruk a úvěrů banky vytvořeného v uplynulém roce a ovlivnily též průběh jednotlivých programů podpory. Vysoká poptávka po zárukách za provozní úvěry si i přes relativně značný rozsah disponibilních prostředků na financování těchto záruk vynutila jejich zastavení již koncem 1. pololetí 2010. S tím kontrastovalo nízké čerpání prostředků na program záruk pro začínající podnikatele, které jasně potvrdilo, že nastavení podmínek programu a poskytovaných záruk vyžaduje změnu.

Jedním ze dvou faktorů, které působily na průběh Programu na podporu oprav bytových domů NOVÝ PANEL, byla úsporná opatření vlády v oblasti výdajů státního rozpočtu, která neumožnila navýšit prostředky pro tento program. Realizace jedné z jeho částí, dotací na úhradu úroků, byla proto pozastavena. Zdroje pro uspokojení zvýšené poptávky po zárukách z tohoto programu se však i přes určité obtíže podařilo zabezpečit. Druhým faktorem, který ovlivňoval průběh programu NOVÝ PANEL, bylo rozšíření programu Zelená úsporám na opravy panelových bytových domů. Pro zajištění koordinovaného postupu v oblasti dodržování pravidel veřejné podpory bylo nutné reagovat úpravou vnitřních postupů banky. I tento program se však koncem roku 2010 zastavil, což může nepříznivě ovlivnit činnost banky na tomto trhu v následujícím roce.

Trh úvěrů pro obce byl ovlivněn snížením poptávky v souvislosti s jejím přesunem do funkčního období nových zastupitelských orgánů obcí vzniklých po volbách a taktéž celkovým snížením příjmů obcí v souvislosti s dopady hospodářské krize.

Významným signálem toho, že ještě po řadu let zůstane pro provádění obchodů banky na finančním trhu rozhodující situace na českém trhu a vývoj české měny, představovalo vyjádření nové vlády ohledně posunu stanovení data vstupu České republiky do eurozóny. V průběhu roku 2010 Česká národní banka snížila 2týdenní repo sazbu na úroveň 0,75 % p.a. a udržovala ji na této nízké úrovni po celý zbytek roku. I nadále přetrvávala zvýšená obezřetnost při obchodování na peněžním trhu, které bylo koncentrováno do obchodů s krátkou dobou splatnosti. Rizikové přírážky na trhu českých státních dluhopisů v průběhu roku postupně klesaly. Celkově vývoj na finančním trhu pozitivně ovlivnil výsledek hospodaření ČMZRB v uplynulém roce.

Impulsy z analýzy příčin krize, která zasáhla finanční sektor v Evropě, iniciovaly změny regulatorního rámce pro činnost finančních institucí. Banka na ně reagovala úpravami příslušných vnitřních předpisů.

Hospodářské výsledky

1) Nekonsolidované údaje

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2006 – 2010

tabulka č. 1

	jednotka	2006	2007	2008	2009	2010
Celková bilanční suma	mil. Kč	51 707	57 055	75 431	62 135	58 147
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	6 264	11 898	32 649	17 531	13 040
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	7 057	8 511	10 166	14 178	16 584
dluhové cenné papíry	mil. Kč	5 411	7 101	6 281	6 275	7 235
platby ze záruk a ost. klas. pohledávky	mil. Kč	3 345	3 002	2 826	2 849	3 874
z pasiv:						
vlastní kapitál	mil. Kč	4 817	4 870	5 122	5 449	5 692
cizí zdroje	mil. Kč	46 890	52 185	70 309	56 686	52 455
v tom: rezervy	mil. Kč	2 272	2 199	1 991	2 009	2 277
fondy krytí úvěrových rizik	mil. Kč	1 299	1 212	1 547	2 437	3 295
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	11 627	11 996	13 952	18 565	23 649
Výnosy celkem	mil. Kč	5 892	5 501	5 826	5 099	4 924
z toho:						
z cenných papírů a mezibankovních operací	mil. Kč	780	858	1 394	1 012	828
z operací s klienty	mil. Kč	1 586	1 631	1 691	1 431	1 197
Náklady celkem	mil. Kč	5 154	4 706	5 024	4 284	4 070
z toho: čistá tvorba rezerv a opravných položek	mil. Kč	287	142	-150	303	404
Zisk po zdanění	mil. Kč	738	795	802	815	854
Kapitálová přiměřenost	%	22,7	20,2	15,8	15,2	16,4

Obchodní činnost banky byla v roce 2010 příznivě ovlivněna zejména předstihovým čerpáním prostředků ze strukturálních fondů EU a využitím dalších zdrojů na podporu malých a středních podniků v rámci protikrizových opatření vlády. Vysoký byl též nárůst výše nových záruk za úvěry na opravy bytových domů. Celkem byly v průběhu roku 2010 uzavřeny záruční a úvěrové obchody v hodnotě 12,5 mld. Kč a celková výše portfolií záručních a úvěrových obchodů (v čisté hodnotě a bez úvěrů státním institucím) vzrostla o 22 % na 30,5 mld. Kč.

Výsledky ve finanční oblasti byly rovněž pozitivní. Dosažený zisk po zdanění ve výši 854 mil. Kč znamená zvýšení o 39 mil. Kč proti roku 2009. Zisk na 1 zaměstnance se zvýšil o 6,2 % a dosáhl hodnoty 3,9 mil. Kč. Rentabilita průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu¹ dosáhla 18,4 % a rentabilita průměrné roční hodnoty aktiv 1,3 %. Vlastní kapitál k 31. 12. 2010 vzrostl o 4,5 % a dosáhl hodnoty 5,7 mld. Kč. Na dividendách bylo akcionářům v roce 2010 vyplaceno 80 % zisku po zdanění za rok 2009 (652 mil. Kč), tj. vyplacený výnos činil 30,6 % na nominální hodnotu akcie.

Ke konci roku 2010 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 3,8 mld. Kč, tj. 12,5 % hodnoty záručního a úvěrového portfolia. Úvěrová rizika u některých typů záručních produktů byla navíc kryta fondy krytí úvěrových rizik poskytnutými zadavateli programů, které během roku vzrostly o 858 mil. Kč na celkovou hodnotu 3,3 mld. Kč. Ke konci roku banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,15 mld. Kč.

Bilanční suma ke konci roku 2010 byla o 6,4 % nižší než v minulém roce a dosáhla čisté hodnoty 58,1 mld. Kč. Tento pokles byl způsoben především snížením závazků vůči klientům (-2,5 mld. Kč) a vůči bankám (-2,2 mld. Kč). Na straně aktiv této změně odpovídalo především snížení pohledávek za bankami (-4,5 mld. Kč) a snížení úvěrů státním institucím (-2,5 mld. Kč) při zvýšení objemu cenných papírů o 3,4 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 2010 vzrostla o 27 % na 23,6 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 37 mld. Kč (63,4 % čistých aktiv) umístěných převážně jako vklady u bank (22,4 % čistých aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a státních bezkupónových dluhopisů (41 % čistých aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (24 % čistých aktiv) a úvěry ostatním klientům (11,7 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty. Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 0,7 %.

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

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči bankám (33 % pasiv) a závazky vůči klientům (47 % pasiv), vlastním kapitálem (10 % pasiv), rezervami (4 % pasiv), přechodnými a ostatními pasivy. Hodnota kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikově váženým aktivům k 31. 12. 2010 byla dle metodiky České národní banky vykázána ve výši 16,4 %.

V roce 2010 došlo pouze k mírnému růstu zisku, a to i přes mimořádně vysoký růst obchodního výkonu (portfolio záručních a úvěrových obchodů vzrostlo o 22 %), příznivý vývoj zisku z finančních investic a ekonomiky vnitřního hospodaření. Důvodem tohoto vývoje je zejména nižší rentabilita nově uzavíraných obchodů a vyšší čistá tvorba rezerv na úvěrová rizika. Přes dynamický růst obchodní činnosti a 1,5 % průměrnou míru inflace se podařilo snížit provozní náklady o 2,5 %. Hodnota cost income ratio se meziročně snížila z 21,6 % na 18,8 %.

Doplňující ukazatele hospodaření banky v letech 2006 až 2010

tabulka č. 2

Ukazatel	jednotka	2006	2007	2008	2009	2010
Souhrnná výše kapitálu (tier 1)	tis. Kč	4 062 106	4 203 389	4 355 718	4 511 388	4 666 426
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	350 000	350 000	350 000	350 000	350 000
- nerozdělený zisk z předchozích období	tis. Kč	802 450	943 652	1 095 241	1 249 745	1 406 286
- odčitatelné položky	tis. Kč	-21 893	-21 814	-21 073	-19 907	-21 410
- v tom: nehmotný majetek	tis. Kč	-21 893	-21 814	-21 073	-19 907	-21 410
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (tier 2)	tis. Kč	0	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	4 062 106	4 203 389	4 355 718	4 511 388	4 666 426
Kapitálové požadavky	tis. Kč	1 429 718	1 666 670	2 211 711	2 376 281	2 273 135
Specifické úrokové riziko	tis. Kč	0	0	986	56 951	74 678
Specifické akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Vypořádací riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Reverzní repa a repa, výpůjčky a půjčky cenných papírů	tis. Kč	0	110	304	3	323
Deriváty	tis. Kč	5 706	5 765	10 368	8 236	5 668
Ostatní nástroje obchodního portfolia	tis. Kč	0	0	0	21 844	33 938
Bankovní portfolio	tis. Kč	1 405 658	1 625 456	1 880 443	1 970 495	1 831 701
Obecné úrokové riziko	tis. Kč	17 009	33 698	76 248	76 518	87 948
Angažovanost obchodního portfolia	tis. Kč	0	0	9 959	0	0
Akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Obecné akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Měnové riziko	tis. Kč	1 345	1 641	2 622	6 887	7 512
Komoditní riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Opce	tis. Kč	0	0	0	0	0
Operační riziko	tis. Kč	0	0	230 781	235 347	231 367
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ¹	%	1,31	1,63	1,20	1,24	1,34
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ¹	%	18,49	19,01	18,51	18,15	18,39
Aktiva na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	209 341	239 727	332 296	279 887	265 510
Správní náklady na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	1 256	1 306	1 369	1 364	1 385
Čistý zisk na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	2 988	3 341	3 533	3 670	3 899

2) Konsolidované údaje

Konsolidovaný výsledek hospodaření, tj. při zahrnutí podílu (49 %) jediné přidružené společnosti MUFIS, a. s., je vyšší o 9 mil. Kč, tj. celkem 863 mil. Kč. Při zahrnutí podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti vzroste vlastní kapitál o 91 mil. Kč na 5 784 mil. Kč. O stejnou částku (91 mil. Kč) vzroste i celková bilanční suma, tj. na částku 58 238 mil. Kč.

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

Obchodní činnost

1/ Přehled produktů

V roce 2010 poskytovala banka následující produkty:

a) Záruky

- Záruky za bankovní úvěr až do výše 80 % jistiny úvěru s výší ručení rostoucí v závislosti na době zaslání výzvy k plnění ze záruky (dále jen „pásmové záruky“) v programech ZÁRUKA (záruka za investiční úvěry) a ZÁRUKA (zvýhodněné záruky za úvěry) určené pro malé a střední podnikatele,
- záruky za bankovní úvěr poskytované zjednodušeným způsobem s limitní výší plnění pro portfolio zaručených úvěrů (dále jen „portfoliové záruky“) v programu ZÁRUKA (záruky za investiční úvěry) pro malé a střední podnikatele k úvěrům do 5 mil. Kč, až do výše 70 % jistiny úvěru,
- portfoliové záruky za bankovní úvěr v programu ZÁRUKA (záruky za zvýhodněné úvěry) pro malé a střední podnikatele k úvěrům do 20 mil. Kč, až do výše 70 % jistiny úvěru,
- záruky za bankovní úvěr vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu až do výše 80 % jistiny úvěru na podporu oprav a modernizace bytových domů (programy PANEL a NOVÝ PANEL),
- portfoliové záruky za bankovní úvěr vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu až do výše 80 % jistiny úvěru na podporu oprav a modernizace bytových domů (programy PANEL a NOVÝ PANEL),
- záruky za návrh do obchodní veřejné soutěže ve výši 0,1 až 5 mil. Kč, pro malé a střední podnikatele.

b) Úvěry

- Investičně zaměřené podřízené úvěry v programu PROGRES pro malé a střední podnikatele až do výše 20 mil. Kč s pevnou úrokovou sazbou 3 % p. a., s dobou splatnosti až 7 let a odkladem splátek až 3 roky,
- 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 pro obce a svazky obcí v programu OBEC 2 na zachování a rozvoj jejich infrastruktury zvyšující kvalitu života obyvatel, a to ve výši od 8 do 250 mil. Kč, s pevnými úrokovými sazbami, dobou splatnosti až 15 let a s odkladem splátek až 3 roky,
- dlouhodobé úvěry pro obce a svazky obcí v programu MUFIS 2 na financování investic do infrastruktury v jejich vlastnictví, a to ve výši do 30 mil. Kč, s pevnou úrokovou sazbou, dobou splatnosti až 10 let a s odkladem splátek až 2 roky,
- dlouhodobé úvěry pro obce a svazky obcí (s výjimkou hl. m. Prahy) z prostředků Regionálního rozvojového fondu na spolufinancování projektů ke zlepšení místní infrastruktury pro podnikatelské i nepodnikatelské účely, a to až do výše 30 mil. Kč, se zvýhodněnou pevnou úrokovou sazbou, dobou splatnosti až 10 let a s odkladem splátek až 3 roky,
- úvěry formou účasti na syndikovaném úvěru pro využívání obnovitelných zdrojů energie.

c) Dotace na úhradu úroků

- Dotace na úhradu úroků z úvěru vlastníkům nebo spoluvlastníkům bytového domu v Programu na podporu oprav panelových bytových domů (PANEL) a Programu na podporu oprav bytových domů (NOVÝ PANEL) ve výši 2 až 4 % p. a. z výše podpořené části úvěru.

2/ Podpora malého a středního podnikání

a) Celkové výsledky

Podporu malého a středního podnikání (dále jen „podporu MSP“) realizovala banka zejména na základě dohod uzavřených s Ministerstvem průmyslu a obchodu.

Z prostředků Operačního programu Podnikání a inovace (dále též „OPPI“) spolufinancovaného ze strukturálních fondů EU byly podporovány převážně investičně zaměřené projekty v průmyslu a stavebnictví a v některých dalších oborech činnosti.

Z prostředků státního rozpočtu byl financován samostatný záruční program, který byl součástí Národního protikrizového plánu. Tento program umožňoval většině malých a středních podnikatelů snazší získání bankovních úvěrů určených zejména na pořízení zásob. V rámci tohoto programu byly ve druhém pololetí 2010 poskytovány i záruky za bankovní úvěry pro malé a střední podnikatele k realizaci projektů na území Moravy a severních Čech postižených živelnou pohromou.

Na základě dohody s Jihočeským krajem byly poskytovány zvýhodněné úvěry malým podnikatelům v Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné a malé podnikatele v Jihočeském kraji.

Malí a střední podnikatelé předložili v roce 2010 celkem 2 288 žádostí o podporu formou záruk za úvěry či o podřízené úvěry (viz tabulka č. 3). Z tohoto počtu bylo 1 318 žádostí kladně vyřízeno, 515 žádostí bylo zamítnuto pro nesplnění podmínek programu nebo pro příliš vysoké riziko financování projektu. Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 340 žadatelů. Hodnocení zbývajících 115 žádostí nebylo v roce 2010 ukončeno a bude pokračovat v roce následujícím.

Žádosti o podporu a jejich vyřizování

tabulka č. 3

Ukazatel		2006	2007	2008	2009	2010
Podané žádosti	počet	2 532	3 164	2 531	1 288	2 288
Kladně vyřízené žádosti	počet	2 075	1 745	1 900	922	1 318
Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele	počet	198	265	586	184	855
Žádosti převedené do následujícího roku	počet	259	1 154	45	182	115

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

Podpořené projekty v členění podle podnikatelských subjektů

tabulka č. 4

	záruky (bez vadia)				úvěry			
	počet		výše		počet		výše	
počet zaměstnanců		/%/	/mil. Kč/	/%/		/%/	/mil. Kč/	/%/
0 až 9	567	46,3	2 869,3	43,5	60	63,8	412,9	65,6
10 až 49	423	34,6	1 681,2	25,5	25	26,6	126,1	20,0
50 až 249	234	19,1	2 042,9	31,0	9	9,6	90,4	14,4
celkem	1 224	100,0	6 593,4	100,0	94	100,0	629,4	100,0

b) Záruky

Na základě smluv o záruce uzavřených v roce 2010 poskytla banka 1 224 záruk v celkové výši 6 593 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 10 070 mil. Kč (viz tabulka č. 5).

Na základě závazku prodloužit dobu ručení banka formou dodatků ke smlouvě o záruce prodloužila trvání záruky u 422 záruk ve výši 2 352 mil. Kč, což umožnilo podnikatelům dále čerpat úvěry na financování provozních potřeb.

Kromě záruk za bankovní úvěry byly poskytnuty též 302 záruky za návrh do obchodní veřejné soutěže (vadium) ve výši 219 mil. Kč.

Poskytnuté záruky (bez vadia) a zaručované úvěry

tabulka č. 5

Ukazatel		2006	2007	2008	2009	2010
Poskytnuté záruky	počet	459	482	1 043	878	1 224
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	2 951	1 925	3 529	6 369	6 593
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	5 145	2 959	5 094	9 550	10 070
Průměrná výše záruky	%	57	65	69	67	65

Záruky za investiční úvěry v programech OPPI byly poskytnuty v celkové výši 2 562 mil. Kč pro 321 podnikatelů. Z toho bylo zjednodušeným postupem poskytnuto 188 záruk ve výši 416 mil. Kč.

V národním programu bylo poskytnuto 4 031 mil. Kč záruk, tj. 46 % z celkové výše poskytnutých záruk. Tyto záruky byly využity jako zajištění pro 903 úvěry v celkové výši 5 800 mil. Kč. Zjednodušený postup vyřizování žádostí o záruku využilo 865 žadatelů.

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

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

tabulka č. 6

Kraj		2006	2007	2008	2009	2010
Hl. město Praha	%	5,1	8,5	0,4	1,7	5,6
Středočeský	%	8,6	4,6	5,3	8,5	8,2
Jihočeský	%	1,8	4,9	4,1	3,5	4,9
Plzeňský	%	10,2	7,2	6,5	8,4	7,0
Karlovarský	%	1,6	0,6	0,7	0,9	1,4
Ústecký	%	2,8	5,9	7,2	3,1	2,1
Liberecký	%	10,5	1,4	6,0	6,1	9,7
Královéhradecký	%	6,8	1,5	3,1	8,7	10,0
Pardubický	%	4,5	10,5	8,9	9,0	3,8
Vysočina	%	6,5	4,4	5,2	7,0	4,7
Jihomoravský	%	10,7	9,5	9,0	15,8	15,2
Olomoucký	%	8,1	8,0	12,5	12,9	8,3
Zlínský	%	10,3	6,6	6,8	5,3	7,1
Moravskoslezský	%	12,5	26,4	24,4	9,1	12,0
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Rozložení záruk podle hlavních skupin ekonomických činností, na které byly podpořené projekty zaměřeny, bylo v roce 2010 zásadním způsobem ovlivněno nastavením podmínek programů podpory. Největší počet záruk byl poskytnut k projektům zpracovatelského průmyslu. Největší podíl představovaly záruky k úvěrům na výrobu a rozvod elektřiny, zejména z obnovitelných zdrojů energie (viz tabulka č. 7).

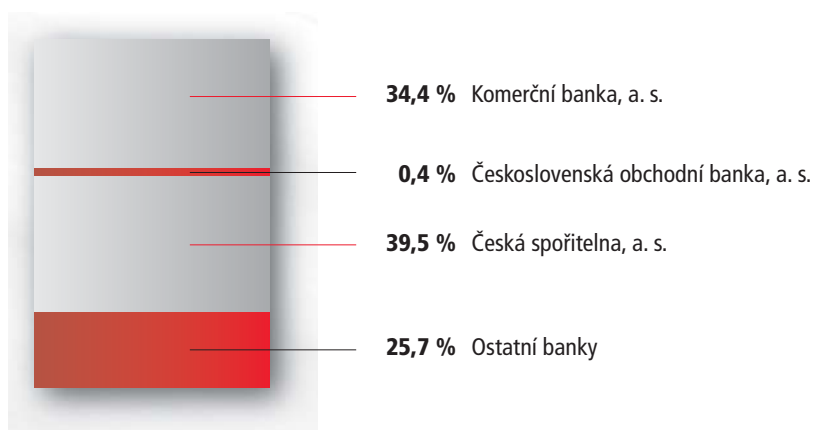
Odvětvová struktura poskytnutých záruk tabulka č. 7
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk v roce 2010)

Odvětví		
Zpracovatelský průmysl (CZ NACE 10-33)	%	29,7
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35)	%	27,6
Stavebnictví (CZ NACE 41-43)	%	10,5
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45-47)	%	26,2
Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55-56)	%	1,2
Ostatní podnikání (CZ NACE 05-09,36-39,49-53,58-75,77-82,84-88, 90-99)	%	4,8
Celkem	%	100,0

Rozhodující část záručních obchodů byla i v roce 2010 uskutečněna s akcionářskými bankami. Podobně jako v předchozích letech byly nejvýznamnějšími partnery Česká spořitelna, a.s. a Komerční banka, a.s. Z ostatních bank se na záručních obchodech nejvíce podílely Raiffeisenbank a.s. (9,6 %) a GE Money Bank, a.s. (6,5 %) – viz graf č. 1.

Graf č. 1

Struktura záručních obchodů
podle úvěřujících bank (rok 2010)



c) Úvěry

Banka poskytla v roce 2010 celkem 94 úvěrů pro malé a střední podnikatele ve výši 629 mil. Kč (viz tabulka č. 8).

Poskytnuté zvýhodněné úvěry tabulka č. 8

Ukazatel		2006	2007	2008	2009	2010
Poskytnuté úvěry	počet	745	182	105	44	94
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	1 502	931	286	209	629
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	2,0	5,1	2,7	4,7	6,7

Zvýhodněné úvěry byly poskytovány jako:

- podřízené úvěry v programu OPPI PROGRES - poskytnuto bylo 89 úvěrů ve výši 625 mil. Kč,
- úvěry se sníženou úrokovou sazbou v regionálním programu pro Jihočeský kraj - poskytnuto bylo 5 úvěrů ve výši 4 mil. Kč.

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

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

tabulka č. 9

Kraj		2006	2007	2008	2009	2010
Hl. město Praha	%	4,7	1,8	1,3	0,0	0,0
Středočeský	%	5,7	7,2	16,4	9,3	5,0
Jihočeský	%	6,1	7,9	7,7	13,6	9,8
Plzeňský	%	13,5	18,5	19,4	33,4	16,0
Karlovarský	%	3,5	3,8	2,4	9,6	3,6
Ústecký	%	5,7	0,5	3,4	1,7	8,2
Liberecký	%	0,9	3,9	2,3	2,9	0,0
Královéhradecký	%	5,6	15,9	6,2	3,2	1,1
Pardubický	%	8,6	6,0	10,2	4,5	6,2
Vysočina	%	5,1	4,4	6,1	2,4	11,2
Jihomoravský	%	14,6	14,0	1,3	12,6	8,3
Olomoucký	%	6,5	5,9	3,7	1,2	7,7
Zlínský	%	8,2	4,5	10,4	4,7	8,5
Moravskoslezský	%	11,5	5,8	9,3	1,0	14,4
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Nastavení podmínek programu PROGRES a celkové investiční klima představovaly hlavní faktory, které způsobily vysoký podíl podpořených projektů z oblasti výroby a rozvodu elektřiny (viz tabulka č. 10).

Odvětvová struktura objemu poskytnutých úvěrů
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

tabulka č. 10

Odvětví		
Žpracovatelský průmysl (CZ NACE 10-33)	%	24,4
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35)	%	63,4
Stavebnictví (CZ NACE 41-43)	%	7,0
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45-47)	%	0,0
Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55-56)	%	0,2
Ostatní podnikání (CZ NACE 05-09,36-39,49-53,58-75,77-82,84-88, 90-99)	%	5,0
Celkem	%	100,0

3/ Podpora oprav panelových bytových domů

Na podporu oprav bytových domů bylo v roce 2010 z prostředků poskytnutých Státním fondem rozvoje bydlení využito na základě smluv uzavřených s příjemci podpor formou dotací a záruk 1 804 mil. Kč, od roku 2001 pak celkově 13 554 mil. Kč.

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

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

Podpory byly směřovány k úvěrům, které budou bytová družstva, společenství vlastníků bytových jednotek a další fyzické osoby (viz tabulka č. 11) používat na financování oprav bytových domů.

Projekty podpořené zárukou nebo dotací na úhradu úroků a jejich předkladatelé tabulka č. 11

Ukazatel		2006	2007	2008	2009	2010
Podpořené projekty	počet	1 338	2 345	2 301	2 346	1 715
Podíl předkladatelů: bytová družstva	%	57,0	43,9	42,2	42,6	30,4
obce	%	0,6	0,7	0,2	0,3	1,9
společenství vlastníků	%	42,3	55,0	56,5	57,0	67,5
fyzické osoby	%	0,1	0,0	1,1	0,0	0,1
právnícké osoby	%	0,1	0,2	0,0	0,1	0,1

a) Záruky

V roce 2010 poskytla banka 351 záruku ve výši 1 759 mil. Kč (z toho 31 portfoliovou záruku v celkové výši 113 mil. Kč), které umožnily žadatelům získat úvěry na opravy panelových domů ve výši 2 411 mil. Kč (viz tabulka č. 12). V roce 2010 činil počet záruk poskytnutých společenstvím vlastníků bytových jednotek více než dvě třetiny všech poskytnutých záruk.

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry tabulka č. 12

Ukazatel		2006	2007	2008	2009	2010
Poskytnuté záruky	počet	302	328	200	188	351
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	1 255	1 281	985	952	1 759
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	1 941	2 158	1 532	1 352	2 411
Průměrná výše záruky	%	65	59	64	70	73

b) Dotace na úhradu úroků

V roce 2010 rozhodl Státní fond rozvoje bydlení o poskytnutí 953 dotací ve výši 1 mld. Kč. Společně se žádostmi o dotaci, o jejichž kladném vyřízení bylo rozhodnuto již koncem roku 2009, bylo možné na tomto základě uzavřít v roce 2010 1 364 smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků ve výši 1 595 mil. Kč. Na poklesu celkové částky poskytnutých dotací se zásadně projevila skutečnost, že se Státnímu fondu rozvoje bydlení nepodařilo v průběhu roku 2010 navýšit limit prostředků určených pro dotace úroků. Z uvedeného důvodu bylo v srpnu 2010 dočasně pozastaveno přijímání dalších žádostí.

Dotace na úhradu úroků tabulka č. 13

Ukazatel		2006	2007	2008	2009	2010
Počet dotací	počet	1 036	2 017	2 101	2 158	1 364
Výše dotací	mil. Kč	1 587	3 271	2 484	2 364	1 595

4/ Financování municipální infrastruktury

a) Úvěry v programu OBEC 2

Program OBEC 2, který navázal na předchozí úspěšný program OBEC, byl vyhlášen v polovině roku 2009 a využívá finanční prostředky získané od Rozvojové banky Rady Evropy. Úvěry poskytované bankou jsou určeny na pořízení či rekonstrukci majetku ve vlastnictví měst a obcí, zejména na technickou infrastrukturu, školská a předškolská zařízení, kulturní a sportovní zařízení, místní komunikace a jejich osvětlení. V roce 2010 banka poskytla 8 úvěrů v celkové výši 210 mil. Kč.

b) Úvěry v programu MUFIS 2

Program MUFIS 2 byl vyhlášen v říjnu 2009 a umožňuje získat municipalitám úvěry na podobné infrastrukturní projekty jako v programu OBEC 2, avšak v nižších objemech a s kratšími lhůtami splatnosti. Úvěry jsou poskytovány z tzv. společného úvěrového fondu, který byl nově vytvořen ze zdrojů ČMZRB a Municipální finanční společnosti.

V roce 2010 banka poskytla 6 úvěrů v celkové výši 29 mil. Kč.

c) Úvěry z Regionálního rozvojového fondu

Poskytování z Regionálního rozvojového fondu bylo obnoveno zhruba po roční přestávce v červnu 2010. V dohodě s Ministerstvem pro místní rozvoj byl v říjnu 2010 také rozšířen okruh úvěrovatelných projektů na sportovní, kulturní a vzdělávací zařízení, vč. jejich vybavení, úpravy parků a volnočasových ploch. Uzavření prvních smluv o úvěru se předpokládá počátkem roku 2011.

5/ Obchodování na finančních trzích

Banka v průběhu roku 2010 uzavírala obchody na peněžních a kapitálových trzích za účelem řízení likvidity, správy portfolia instrumentů peněžního a kapitálového trhu, řízení úrokového a měnového rizika a refinancování úvěrových programů podpory malého a středního podnikání.

V oblasti správy portfolia instrumentů peněžního a kapitálového trhu banka pokračovala v konzervativní investiční strategii, v rámci které se orientovala výhradně na nákup státních dluhopisů, státních pokladničních poukázek a dluhopisů vybraných emitentů s nejvyšším kreditním hodnocením.

6/ Ostatní úvěrové aktivity

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2010 jejich financování v celkovém rozsahu 8 mld. Kč. Tato částka zahrnovala zdroje získané od Evropské investiční banky, od Rozvojové banky Rady Evropy, z prostředků státního rozpočtu a ze Státního fondu dopravní infrastruktury a rovněž vlastní zdroje investorů.

Z výše uvedených zdrojů banka financovala především dopravní infrastrukturu, na kterou bylo v rámci 4 projektů či programů vynaloženo 5,7 mld. Kč. Obdobně jako v předchozích letech se jednalo hlavně o dálniční stavby zařazené do Projektů českých dálnic B a do Projektu silničního okruhu Prahy, část jihozápadní.

V roce 2010 byla dokončena hlavní část financování Projektu výstavby univerzitního kampusu Masarykovy univerzity, který byl vybudován v Brně – Bohunicích. Částka 0,5 mld. Kč, jež byla čerpána v roce 2010, byla získána 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.

Banka pokračovala ve financování vodohospodářských projektů. V rámci Projektu výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací byly realizovány úhrady v objemu 1,7 mld. Kč pro více než 300 vodohospodářských projektů. Kromě toho u těchto akcí banka prováděla také administraci části úhrad úroků z komerčních úvěrů. Banka proplatila na tyto účely téměř 18 mil. Kč více než 60 účastníkům vodohospodářských projektů. Banka v roce 2010 rovněž zajišťovala platební operace pro program tzv. prevence protipovodňových škod, kde rozsah použitých prostředků dosáhl objemu 1,9 mld. Kč.

S využitím prostředků získaných z úvěru od německé rozvojové banky Kreditanstalt für Wiederaufbau se banka podílela na poskytování syndikovaných úvěrů pro projekty v oblasti obnovitelných zdrojů energie. Celková výše závazků z těchto smluvních vztahů dosáhla 649 mil. Kč.

Externí komunikace

Z hlediska rozsahu činnosti a prostředků určených na podpory bylo hlavním partnerem banky v roce 2010 Ministerstvo průmyslu a obchodu. Spolupráce se koncentrovala do tří oblastí. První z nich se týkala postupných úprav národního programu záruk a jeho přizpůsobování aktuálním potřebám podnikatelů. Jednalo se především o využití programu pro podporu podnikatelů na územích, která byla v roce 2010 postižena živelní pohromou. Díky koordinovanému postupu se podařilo v plném rozsahu využít dodatečné prostředky, které byly pro tyto účely poskytnuty a zajistit dostatek prostředků k vyřízení všech podaných žádostí.

Druhou neméně významnou oblastí, ve které banka velmi intenzivně komunikovala s Ministerstvem průmyslu a obchodu, byla realizace úvěrových a záručních programů OPPI. Kromě operativních otázek spojených se zajištěním plynulého financování těchto programů byla dalším důležitým bodem spolupráce příprava prodloužení výzvy v úvěrovém programu PROGRES a upřesnění pravidel fungování záručního fondu tak, aby odpovídala připravovanému metodickému a výkladovému doporučení Evropské komise vztahujícímu se na využívání prostředků strukturálních fondů formou úvěrů a záruk. Banka využila zkušenosti získané při správě úvěrového a záručního fondu pro přípravu podkladů, které poskytla Ministerstvu financí a Ministerstvu pro místní rozvoj pro přípravu stanovisek a připomínek k návrhům uvedeného doporučení Evropské komise.

V roce 2010 proběhla též pod gescí Ministerstva průmyslu a obchodu závěrečná fáze přípravy dokumentů pro uzavření Operačního programu Průmysl a podnikání v části týkající se úvěrových programů START a KREDIT, které probíhaly v letech 2004 – 2006.

Vývoj v programu NOVÝ PANEL pro opravy bytových domů a souběžně fungujícího programu Zelená úsporám pro zateplování bytových domů, který je spravován Státním fondem životního prostředí, vyžadoval v minulém roce, aby banka společně se Státním fondem rozvoje bydlení rychle reagovaly na změnu podmínek a zabezpečily sladění postupů poskytování podpor. Jednou z rozhodujících oblastí bylo stanovení optimálních postupů z hlediska pravidel poskytování veřejné podpory.

V průběhu roku 2010 banka pokračovala v komunikaci s dalšími ústředními orgány státní správy a s některými kraji. Jejím hlavním cílem bylo zejména zpracovat postup přípravy fondů rozvoje měst využívajících prostředky strukturálních fondů. Vývoj v této oblasti dospěl do stádia, které již představuje reálnou příležitost dále pokročit v naplňování záměru rozvoje banky a jejího poslání.

Spolupráce s Rozvojovou bankou Rady Evropy umožnila zajistit i v roce 2010 zdroje pro program OBEC 2. Obdobně pozitivně lze hodnotit získání úvěru ve výši 30 mil. EUR od banky Kreditanstalt für Wiederaufbau na spolufinancování projektů, které byly orientovány do oblastí výroby energie z obnovitelných zdrojů.

Jako člen Evropského sdružení záručních organizací (AECM) se banka zapojila do přípravy stanovisek a námětů pro Evropskou komisi souvisejících s využíváním záruk jako jednoho z opatření proti zhoršené dostupnosti úvěrů pro malé a střední podnikatele.

Výměna zkušeností a spolupráce se zahraničními partnery v oblasti dlouhodobého financování projektů nadále probíhala i díky dlouholetým kontaktům se členy sdruženími v Klubu rozvojových bank (ISLTC).

Průběžně probíhala spolupráce banky se sdruženími podnikatelů, komerčními bankami a s dalšími subjekty, jejichž prostřednictvím byla rozšiřována informovanost zájemců o různých typech podpor. Touto cestou byly též získávány poznatky o aktuálních potřebách a problémech jednotlivých cílových skupin žadatelů či příjemců podpory, které banka využívala jako podněty pro zlepšování poskytovaných služeb či je předávala partnerům odpovědným za stanovování podmínek poskytovaných podpor.

Záměry dalšího rozvoje

Rok 2010 uzavřel z mnoha pohledů výjimečné dvouleté období. V uplynulých dvou letech byly v souladu s aktuálními potřebami podnikatelů využity ve značném rozsahu jak zdroje vyčleněné jako součást Národního protikrizového plánu, tak prostředky strukturálních fondů určené na záruky. V roce 2011 a v dalších letech bude touto skutečností ovlivněn rozsah a struktura nově poskytnutých záruk. Záruky budou směřovány především na podporu získávání investičně zaměřených úvěrů. Vyhlášení nových výzev k podávání žádostí o záruky v programech START a ZÁRUKA, a s tím spojené změny podmínek programů a záručních produktů, rozšíří okruh podporovatelných projektů a zvýší účinnost záruky jako rychlého a dostupného zajištění zejména u menších úvěrů. Nejvýznamněji pocítí tyto pozitivní změny drobní začínající podnikatelé, kterým záruky umožní i snazší získávání provozních úvěrů na rozvoj podnikání.

Dostupné zdroje umožní bance zvýšit v roce 2011 rozsah zvýhodněných úvěrů v programu PROGRES. Banka se v této oblasti zaměří na spolufinancování rozvojových projektů ve spolupráci s komerčními bankami. I tento program rozšíří svoji působnost o některé další obory, které nebyly v předchozím roce podporovány.

Realizace programu NOVÝ PANEL bude ovlivněna jak možnostmi financovat dotace na úhradu úroků, tak i dalším průběhem programu Zelená úsporám, což nepochybně bude působit na poptávku po úvěrech pro tyto typy projektů. Banka se proto v oblasti podpory bydlení soustředí na poskytování záruk a na kvalitní správu rozsáhlého portfolia dotací na úhradu úroků, jejichž vyplácení bude provádět, a bude operativně ve spolupráci se Státním fondem rozvoje bydlení reagovat na případné změny vnějšího prostředí.

Vzhledem k rozsahu disponibilních prostředků bude mít banka i v roce 2011 možnost zachovat stabilizovanou úroveň nabídky dlouhodobých úvěrů pro financování investic přispívajících k zachování a rozvoji infrastruktury obcí a zvyšujících kvalitu života obyvatel.

Rokem 2011 vstupuje banka do nového období z hlediska přípravy dlouhodobých strategických záměrů dalšího rozvoje a naplňování svého poslání v ekonomice. Jeho hlavním znakem bude co nejaktivnější a nejširší zapojení banky do koncepčních úvah a postupně i do prvních fází realizačních kroků, které by měly směřovat k výraznému zvýšení podílu prostředků ze strukturálních fondů, jež budou využívány formou úvěrů, záruk či jiných typů finančních nástrojů.

Již v roce 2011 bude banka usilovat o to, aby mohla využít dlouholeté zkušenosti s poskytováním podpory ve formě zvýhodněných úvěrů v další oblasti, která se připravuje na použití tohoto nástroje. Jedná se o fondy rozvoje měst, jejichž vznik by dále mohl rozšířit použití tohoto nástroje jako efektivního způsobu financování projektů, které jsou součástí integrovaných plánů rozvoje měst či jiného typu jejich strategických rozvojových dokumentů. Banka bude i nadále pokračovat v aktivní komunikaci nabídky svého technického a znalostního potenciálu v návaznosti na případné nově vznikající potřeby ústředních orgánů státní správy.

K dosažení cílů v oblasti obchodní činnosti a hospodaření banky bude i nadále potřebné využívat co nejlépe potenciál, který nabízejí informační technologie, jimiž banka disponuje. Současně však bude nutno i nadále zabezpečovat vysokou míru spolehlivosti fungování těchto technologií, využít získané zkušenosti z jejich nasazení při zvyšování efektivnosti jednotlivých procesů a využívání kapacity zaměstnanců banky. Postupnými kroky bude banka tento dlouhodobý směr rozvoje uskutečňovat v průběhu celého roku 2011. Jedním z jeho klíčových prvků bude zásadní zvýšení kapacity a funkcionality účetního systému banky a s tím spojené změny v navazujících informačních systémech.

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

Dozorčí rada v průběhu roku 2010 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. 2010 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.

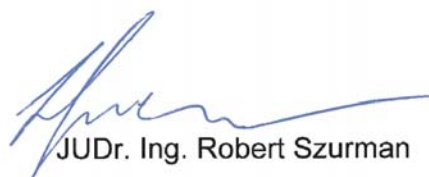
Audit nekonsolidované účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky provedla firma PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., která potvrdila, že obě účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., k 31. 12. 2010 a jejího hospodaření za rok 2010 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. 2010, rozdělení zisku za rok 2010, dlouhodobou strategii rozvoje banky do roku 2013 a úpravu stanov banky.

Dozorčí rada projednala bez připomínek Zprávu představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2010, rovněž přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010 a konstatuje, že tuto zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

V Praze dne 15. března 2011

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


JUDr. Ing. Robert Szurman
předseda dozorčí rady

Čestné prohlášení

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným negativním změnám ve finanční situaci nebo k jiným změnám, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení finanční situace Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s.

V Praze 25. března 2011

Jménem představenstva podepsali:



Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva



Ing. Pavel Weiss
místopředseda představenstva

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům ČESKOMORAVSKÉ ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÉ BANKY, A.S.

Ověřili jsme účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., identifikační číslo 44848943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1 (dále „Banka“) za rok končící 31. prosince 2010 uvedenou ve výroční zprávě na stranách 31 - 75, ke které jsme dne 25. února 2011 vydali výrok uvedený na straně 28 a 29. Ověřili jsme také konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosince 2010 uvedenou na stranách 81 – 125, ke které jsme dne 25. února vydali výrok uvedený na straně 78 a 79 (dále „účetní závěrky“).

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Banky za rok končící 31. prosince 2010 s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Banky za rok končící 31. prosince 2010 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

4. dubna 2011



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění č. 1140

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 2637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

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

v ý r o č n í z p r á v a

2010

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům ČESKOMORAVSKÉ ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÉ BANKY, A.S.

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., identifikační číslo 44848943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1 (dále „Banka“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2010, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2010 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu Banky za účetní závěrku

Statutární orgán Banky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky.

V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

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

Akcionáři Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky k 31. prosinci 2010 a jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.

25. února 2011



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění č. 1140

Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých standardů k 31. prosinci 2010

v ý r o č n í z p r á v a

2010

Rozvaha k 31. prosinci 2010

Aktiva:				2010	2009
	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	83 798	0	83 798
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	16 583 600	0	16 583 600
	v tom: a) vydané vládními institucemi		16 583 600	0	16 583 600
3	Pohledávky za bankami	5	13 039 805	0	13 039 805
	v tom: a) splatné na požádání		3 346	0	3 346
	b) ostatní pohledávky		13 036 459	0	13 036 459
4	Pohledávky za klienty	6	22 349 062	1 572 748	20 776 314
	v tom: a) splatné na požádání		315 857	0	315 857
	b) ostatní pohledávky		22 033 205	1 572 748	20 460 457
5	Dluhové cenné papíry	7	7 235 011	0	7 235 011
	v tom: a) vydané vládními institucemi		3 556 894	0	3 556 894
	b) vydané ostatními osobami		3 678 117	0	3 678 117
7	Účasti s podstatným vlivem	8	539	0	539
9	Dlouhodobý nehmotný majetek		304 720	283 310	21 410
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	439 219	268 244	170 975
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		438 642	267 805	170 837
11	Ostatní aktiva	10	159 800	3 439	156 361
13	Náklady a příjmy příštích období		78 909	0	78 909
Aktiva celkem			60 274 463	2 127 741	58 146 722
					62 134 943

Rozvaha k 31. prosinci 2010 - pokračování

Pasiva:		2010	2009
	Příloha	tis. Kč	tis. Kč
1 Závazky vůči bankám	12	18 908 060	21 102 327
a) splatné na požádání		5 751	0
b) ostatní závazky		18 902 309	21 102 327
2 Závazky vůči klientům	13	27 075 971	29 593 666
v tom: a) splatné na požádání		7 381 844	7 713 685
b) ostatní závazky		19 694 127	21 879 981
z toho: termínované vklady		12 253 252	14 947 845
3 Závazky z dluhových cenných papírů – ostatní	14	198 306	0
4 Ostatní pasiva	15	1 764 003	1 892 503
5 Výnosy a výdaje příštích období	15	2 231 319	2 089 271
6 Rezervy ostatní	11	2 276 811	2 008 554
8 Základní kapitál splacený	16	2 131 550	2 131 550
10 Rezervní fondy povinné a rizikové		1 150 000	1 150 000
13 Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	16	150 431	102 695
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		1 406 286	1 249 745
15 Zisk za účetní období	16	853 985	814 632
Pasiva celkem		58 146 722	62 134 943

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2010

	Příloha	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
1 Poskytnuté přísliby a záruky	17	25 802 751	20 288 247
4 Pohledávky z pevných termínových operací		5 896 179	6 577 737
6 Odepsané pohledávky	17	315 867	1 534 455
9 Přijaté přísliby a záruky		3 195 897	2 925 447
10 Přijaté zástavy a zajištění		16 347 085	20 927 408
12 Závazky z pevných termínových operací		6 431 157	7 187 719

Výkaz zisku a ztráty za rok 2010

	Příloha	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	18	2 025 583	2 442 582
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		721 584	715 690
2 Náklady na úroky a podobné náklady	19	- 920 507	- 1 361 231
4 Výnosy z poplatků a provizí	20	848 149	688 589
5 Náklady na poplatky a provize		- 9 875	- 5 597
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	21	- 149 598	- 166 668
7 Ostatní provozní výnosy		4 380	4 396
8 Ostatní provozní náklady		- 3 723	- 4 210
9 Správní náklady	22	- 303 362	-304 811
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 205 792	-203 220
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		- 49 432	- 44 646
b) ostatní správní náklady		- 97 570	- 101 591
11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		- 33 438	- 40 715
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	2 732	657
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	- 283 524	- 304 043
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	11	- 123 460	0
19 Zisk za účetní období před zdaněním		1 053 357	948 949
23 Daň z příjmů	23	- 199 372	- 134 317
24 Zisk za účetní období po zdanění	16	853 985	814 632

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2010

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Sociální fond tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 1. lednu 2009	2 131 550	1 150 000	0	- 56 886	1 897 186	5 121 850
Zisk roku 2009	0	0	0	0	814 632	814 632
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	159 581	0	159 581
Příděl do sociálního fondu	0	0	5 000	0	- 5 000	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 5 000	0	0	- 5 000
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	- 641 557	- 641 557
Tantiémy	0	0	0	0	- 885	- 885
K 31. prosinci 2009	2 131 550	1 150 000	0	102 695	2 064 376	5 448 621
Zisk roku 2010	0	0	0	0	853 985	853 985
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	47 736	0	47 736
Příděl do sociálního fondu	0	0	5 500	0	- 5 500	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 5 500	0	0	- 5 500
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	- 651 658	- 651 658
Tantiémy	0	0	0	0	- 933	- 933
K 31. prosinci 2010	2 131 550	1 150 000	0	150 431	2 260 270	5 692 251

v ý r o č n í z p r á v a

2010

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 (dále jen „ČNB“) 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 bytových domech, na poskytování úvěrů pro obce, zejména ze zdrojů od mezinárodních finančních institucí a na výkon činnosti finančního manažera pro financování projektů v oblasti infrastruktury.

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 roku 2010 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 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 pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu na reálnou hodnotu.

Pro sestavení 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. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména opravné položky k úvěrům, rezervy na poskytnuté záruky 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 účetní závěrky.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Ustupující globální finanční krize

Finanční sektor je stále ovlivněný nestabilním zotavováním se z globální finanční krize a Banka čelí pokračující všeobecné nestabilitě, kterou ovlivňuje také nejistota plynoucí z určitých státních dluhů na finančních trzích. Přímou angažovanost v instrumentech, jejichž riziko by se odvíjelo od rizika těchto státních dluhů Banka nemá. K určitému oživení při vysoké volatilitě došlo při obchodování na kapitálovém trhu. Objem mezibankovního financování v roce 2010 zůstal na obdobné úrovni jako v roce 2009, i když je nadále omezen na krátkodobý časový horizont. ČMZRB není při financování svých obchodních aktivit na mezibankovním trhu závislá.

Vedení Banky není schopno spolehlivě odhadnout dopady dalšího možného zhoršení likvidity na finančních trzích a zvýšení volatility měnových a kapitálových trhů na finanční pozici Banky. Vedení Banky je přesvědčeno, že činí všechna nezbytná opatření na podporu udržitelnosti a rozvoje Banky za současných okolností.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Banka stanoví reálnou hodnotu za použití oceňovacích metod. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Postupně se normalizuje firemní klientela včetně malých a středních podniků. Snížení poptávky a s ní spojené problémy s likviditou vedly k výrazné diferenciaci firem. Část ekonomický pokles překonala a uvažuje i s novými investicemi, jejichž rozsah je však značně limitován a omezen jen na nejdůležitější technologické investice. Určitá část firem stále nemá dostatečnou likviditu k pravidelné úhradě závazků a nadále značně zatěžuje bankovní bilanci. Tento segment firem prochází určitou selekcí, která se projevuje i v nárůstu nákladů na úvěrové riziko na straně věřitelů. V rozsahu, který umožňují dostupné informace, Banka zohlednila tuto situaci ve svých odhadech očekávaných budoucích peněžních toků a při posuzování možného snížení hodnoty aktiv.

b) Okamžik uskutečnění obchodního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při spotovém nákupu a prodeji finančních aktiv den vypořádání spotových obchodů. Spotové operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

- 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 Banka 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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

c) Bankovní záruky

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

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

d) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě 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 prvotně zachyceny v nominální hodnotě poskytnutého peněžního plnění. Veškeré úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. Úvěrové přísliby jsou evidovány k datu podpisu úvěrové smlouvy na podrozvahových účtech, na rozvahových účtech jsou pohledávky zaúčtovány k datu čerpání prostředků úvěru.

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

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 vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám (do výkazu zisků a ztrát jsou účtovány odpisy nedobytných pohledávek, u kterých nese riziko ze selhání Banka). O odpovídající částku se snižují opravné položky, a to účtováním ve stejné položce. Výnosy z dříve odepsaných pohledávek a rozpuštění opravných položek pro nadbytečnost jsou uvedeny v položce Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

f) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů.

Banka používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze údaje dostupné z trhu. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Banky tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

g) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů mají dvě podkategorie: cenné papíry k obchodování a ty, které účetní jednotka označí za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Cenný papír je klasifikován jako cenný papír k obchodování, pokud je pořízen nebo získán za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti, nebo je součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. Jakýkoliv cenný papír, který je finančním aktivem nebo cenným papírem účtovaným v závazcích, který je předmětem tohoto standardu, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Bankou.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující přímé transakční náklady a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

h) Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry zařazené Bankou do této kategorie, které splňují podmínky zařazení do této kategorie, tj. jsou s pevným datem splatnosti a Banka je zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

i) Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry zařazené Bankou do této kategorie nebo cenné papíry, které nesplňují definici jiných kategorií. Zahrnují dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo znehodnocení cenného papíru. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů. Úroky, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

j) Neobchodovatelné dluhové cenné papíry, které nejsou pořízeny se záměrem bezprostředního nebo brzkého prodeje a nejsou oceňovány reálnou hodnotou

Neobchodovatelné dluhové cenné papíry, které nejsou pořízeny se záměrem bezprostředního nebo brzkého prodeje a nejsou oceňovány reálnou hodnotou, jsou vykázány v pohledávkách vůči klientům nebo bankám a jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

k) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Banky, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů není povolen,
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti musí Banka převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovitosti emitenta.

l) Majetkové účasti ve společnostech s podstatným vlivem

Společnost s podstatným vlivem (dále také „přidružená společnost“) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat. Za společnost s podstatným vlivem je rovněž považována majetková účast, kterou Banka ovládá společně s jinou osobou a v níž sama nemá rozhodující vliv.

Majetkové účasti ve společnostech s podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné trvalé snížení hodnoty.

m) Operace prodeje a zpětného nákupu

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. V případě prodeje takto získaných cenných papírů je vzniklá krátká pozice vykazována v reálné hodnotě v závazcích z dluhových cenných papírů. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám a závazky vůči klientům.

n) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni Banka tyto modely přezkoumala a ujistila se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Banku záporná.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Banka předem vymezuje určité deriváty k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty).

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) derivát odpovídá strategii Banky v řízení rizik,
- (ii) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb,
- (iii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období,
- (iv) zajištění je průběžně efektivní,
- (v) zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kriteria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který je přiřaditelný danému zajištěnému riziku.

Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nesplňuje kriteria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťované položky se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky.

o) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka bere v úvahu veškeré smluvní peněžní toky plynoucí z finančního nástroje (např. opce na předčasné splacení), ale nezahrnuje do výpočtu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty, s výjimkou poplatků při poskytnutí úvěru, které se ihned vykážou jako výnosy z poplatků a provizí. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Součástí úrokových výnosů z úvěrů v rámci podpory malého a středního podnikání jsou časově rozlišované úrokové výnosy hrazené klienty, nebo úrokové výnosy hrazené v rámci této podpory malých a středních podniků státem v souladu s uzavřenými smlouvami.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatků příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplacené úvěry.

p) Sankční úroky

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

r) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na aktuálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

Provize za poskytnutí záruk jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splácení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data splatnosti úvěru uvedeného v záruční listině. Část provize hradí klient z příspěvku, který mu poskytuje stát v rámci podpůrných programů (cenové zvýhodnění záruky, příspěvek k ceně záruky).

s) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

t) Pohledávky a opravné položky

Jednotlivé úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené úvěry (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka. Sledované pohledávky zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a nejsou po splatnosti déle než 90 dní.

Pokud Banka zjistí, že neexistuje žádný důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivého posuzovaného standardního úvěru, zahrne tento úvěr do portfolia relativně stejnorodých pohledávek a označí jej jako portfolio vyžadující pozornost.

Objektivním důkazem snížení rozvahové hodnoty portfolia stejnorodých standardních úvěrů, k němuž došlo v důsledku událostí, které nastaly po vzniku pohledávek, je existence pozorovatelných dat, která indikují snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia, ačkoliv toto snížení nelze ještě identifikovat pro jednotlivé pohledávky zařazené do portfolia.

Banka posuzuje snížení hodnoty pohledávek, které nejsou jednotlivě významné, na portfoliovém základě. Opravné položky k portfoliím pohledávek jsou založené na statistickém odhadu dosud neidentifikovaných ztrát za použití statistických modelů.

Opravné položky jednotlivých úvěrů korigují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek. Výše opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Banka tvoří opravné položky k portfoliím ve výši poklesu očekávaných budoucích peněžních toků.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

u) Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován metodou zrychleného odepisování po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění ročních odpisových sazeb vycházejících ze Zákona o daních z příjmů v platném znění.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

v) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Banky nedosahuje takové výše, aby bylo pro Banku ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladů.

w) Odložená daň

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

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Banka očekává její realizaci.

Odložená daň, vyplývající z přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu vykazovaného přímo ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

x) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady. Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady odsouhlasené valnou hromadou z čistého zisku jsou vykázány jako rozdělení zisku v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů a na kapitálové životní pojištění. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Banka vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckých výhod. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

y) Osoby se zvláštním vztahem k bance

Osoby se zvláštním vztahem k bance (dále jen „spřízněné osoby“) jsou v souladu se Zákonem o bankách definovány takto:

- členové představenstva a dozorčí rady,
- vedoucí zaměstnanci Banky, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami („vedoucí zaměstnanci Banky“),
- společnosti ovládající Banku a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady a vedoucím zaměstnancům,
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Banku drží větší než 10 % majetkovou účast.

Mezi spřízněné osoby patří i stát ovládající Banku prostřednictvím ministerstev (viz poznámka 16) a jím ovládané osoby.

z) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení 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 sestavení 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.

aa) 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.

bb) Podpora malého a středního podnikání

Stát poskytuje prostřednictvím Banky podpory malým a středním podnikatelům, a to těmito formami:

Zvýhodněné záruky

Stát přispívá podnikatelům úhradou části ceny záruky (záruční provize) formou cenového zvýhodnění záruk či příspěvku k ceně záruky (viz v poznámka 2 r).

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Zvýhodněné úvěry

Banka poskytuje zvýhodněné úvěry za nižší než tržní sazby a k jejich refinancování používá různě strukturované kombinace veřejných prostředků, prostředků získaných od mezinárodních finančních institucí či na finančním trhu. Veřejné prostředky představují zdroj pro hrazení části či plné výše ztrát z poskytovaných úvěrů a úhradu té části nákladů Banky a přiměřeného zisku, které nejsou promítány do výše úrokové sazby. V případě úvěrových obchodů není, na rozdíl od záruk, vytvářen fond krytí rizika a ve smlouvách se zadavateli programů jsou stanovena procenta přípustných ztrát. Ztráty nad stanovený limit jsou hrazeny Bankou.

Fondy krytí rizik

Fondy krytí rizik jsou tvořeny z prostředků poskytnutých zadavateli jednotlivých programů. Tyto prostředky jsou v případě neúspěšného vymáhání pohledávek z plnění ze záruk použity k uspokojení těchto pohledávek. Ztráty z plnění ze záruk, které překročí hodnotu fondu krytí rizik jsou hrazeny Bankou. V případě, že nedojde k účelovému použití těchto fondů (dojde k plnému splacení pohledávek, předmětné záruky zaniknou nebo dojde k plnému splacení záručních pohledávek), budou tyto prostředky vráceny zadavatelům jednotlivých programů. Fondy krytí rizik jsou vykázány jako součást Závazků vůči státním institucím.

3/ Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pokladní hotovost	7 539	9 834
Povinné minimální rezervy	76 259	853 641
Celkem	83 798	863 475

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2010 činila 0,75 % p. a. (k 31. prosinci 2009: 1,00 % p. a.).

4/ Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	324 049	570 103
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	324 049	370 304
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	0	199 799
Realizovatelné cenné papíry	12 209 747	9 190 343
- státní pokladniční poukázky s pevnou úrokovou sazbou	3 978 618	2 767 325
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 871 043	2 261 981
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	4 360 086	4 161 037
Cenné papíry držené do splatnosti	4 049 804	4 417 130
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	4 049 804	4 417 130
Celkem	16 583 600	14 177 576

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí k 31. prosinci 2010 16,70 % (k 31. prosinci 2009: 13,53 %). Celkovou hodnotu státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování představují k 31. prosinci 2010 a 2009 pouze cenné papíry emitované spřízněnými osobami, tj. státem.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

5/ Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Běžné účty u bank	3 346	3 758
Termínové vklady u bank	413 082	298 424
Pohledávky z reverzních repo operací s ČNB	10 501 552	16 723 052
Pohledávky z reverzních repo operací s ostatními bankami	1 833 923	300 007
Ostatní pohledávky za bankami	82 221	0
Neobchodovatelné dluhové cenné papíry	205 681	205 700
Celkem	13 039 805	17 530 941

Z celkové výše pohledávek za bankami činí pohledávky za spřízněnými osobami 371 964 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 3 037 tis. Kč).

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

6/ Pohledávky za klienty

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry státním institucím	13 958 997	16 414 940
Standardní úvěry obcím	322 364	529 232
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 311 602	2 994 780
Ostatní pohledávky za klienty	53	2
Pohledávky z reverzních repo operací	205 440	140 035
Klasifikované úvěry obcím	849 381	696 254
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	4 551 682	3 521 511
Neobchodovatelné dluhové cenné papíry	149 543	0
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	22 349 062	24 296 754
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	- 1 572 748	- 1 490 362
Čistá hodnota pohledávek za klienty	20 776 314	22 806 392

Z celkové výše pohledávek za klienty činí pohledávky za spřízněnými osobami 15 115 976 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 17 197 095 tis. Kč).

(a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Standardní	16 947 999	20 078 989
Sledované	3 394 535	2 496 272
Nestandardní	761 548	639 209
Pochybné	475 429	540 413
Ztrátové ¹⁾	769 551	541 871
Celkem	22 349 062	24 296 754

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 459 790 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (300 240 tis. Kč k 31. prosinci 2009).

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

V tabulce je uvedena hodnota přijatých zajištění, a to maximálně do hodnoty úvěru. Nezajištěná část úvěrů je pak vykázána v položce Nezajištěno.

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	35 365	46 891
Zajištění penězi	29 761	37 698
Zajištění zástavním právem na nemovitost	1 923 351	1 820 870
Ostatní zajištění úvěrů	381 843	157 734
Nezajištěno	19 978 742	22 233 561
Celkem	22 349 062	24 296 754

(b) Úvěry státním institucím

Úvěry státním institucím představují především úvěry poskytnuté Ministerstvu financí České republiky v souvislosti s infrastrukturními programy. Tyto programy jsou zaměřeny na výstavbu dálniční sítě, opravy mezinárodních silnic, odstranění povodňových škod a vodohospodářské investice. Zdroje na tyto programy poskytla Evropská investiční banka.

Měnová struktura pohledávek a závazků infrastrukturních programů je následující:

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Aktiva	Pasiva ¹⁾	Aktiva	Pasiva ¹⁾
CZK - jistina	8 414 569	6 421 027	10 364 756	7 190 169
CZK - naběhlý úrok	153 469	3 853	174 076	5 912
EUR - jistina	5 547 015	7 107 321	5 886 366	8 509 959
EUR - naběhlý úrok	3 243	95 671	3 882	113 443
USD - jistina	0	0	6 061	6 061
USD - naběhlý úrok	0	0	25	25
Přecenění na reálnou hodnotu z titulu měnového a úrokového rizika ²⁾	- 474 293	- 689 772	- 18 142	- 298 966
Celkem	13 644 003	12 938 100	16 417 024	15 526 603

¹⁾ Sloupec pasiva představuje úvěry přijaté od Evropské investiční banky a porovnává tak měnovou strukturu financování pohledávek z infrastrukturních programů.

²⁾ Banka převzala z Konsolidační banky s. p. ú. úvěry od Evropské investiční banky, denominované v EUR, úročené fixní sazbou. Banka zároveň poskytla úvěry ve stejné hodnotě Ministerstvu 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 na období od roku 2007 do roku 2012. Nedošlo tedy k transformaci celých úvěrů, ale pouze všech splátek jistiny a úroků splatných v uvedených obdobích. K 31. prosinci 2010 se transformace týkala 1 560 306 tis. Kč jistiny (31. prosince 2009: 2 623 593 tis. Kč). 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 z titulu měnového rizika.

K uzavření otevřené pozice a k pokrytí z ní vyplývajících měnových a úrokových rizik uzavřela Banka měnové swapy (bod 24 c). Část jistiny (zhruba 55 %) v EUR je nezajištěna.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

(c) Podřízené úvěry

Banka vykázala ke konci roku 2010 investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele. Maximální výše úvěru je omezena na 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 75 % předpokládaných nákladů projektu uvedených v žádosti o úvěr. Jedná se o podřízenost všem věřitelům. Je smluvně dohodnuto s dlužníky, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání (podle zákona o konkurzu a vyrovnání), nebo úpadku dlužníka (podle insolvenčního zákona) bude v období podřízenosti uspokojena pohledávka Banky z jistiny úvěru 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	8.00	24.00 ²⁾	36.00 ³⁾	
K 31. prosinci 2010	95 609	575 449	51 825	2 712 842	10 938	5 165	14 639	6 564	3 473 031
K 31. prosinci 2009	40 025	624 661	53 644	2 403 689	13 351	0	4 727	6 564	3 146 661

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

²⁾ sankční úrok z pohledávek po splatnosti

³⁾ penále v souladu s podmínkami, které byly součástí Operačního programu Průmysl a podnikání

Podřízené úvěry dle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2010		0	0	3 321 632	3 473 031
K 31. prosinci 2009		0	0	3 079 312	3 146 661

Smluvní doba splatnosti odpovídá datům uvedeným v úvěrové smlouvě.

Podřízené úvěry dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2010	186 655	372 452	2 215 543	698 381	3 473 031
K 31. prosinci 2009	77 458	206 502	2 072 741	789 960	3 146 661

Zbytková splatnost je doba od rozvahového dne do konce smluvní doby splatnosti.

(d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Nefinanční podniky veřejné	568 922	494 092
Nefinanční podniky soukromé národní	4 846 164	4 035 917
Investiční společnosti soukromé národní	501 153	602 703
Finanční zprostředkovatelé	533 143	715 226
Pomocné finanční instituce soukromé národní	65 410	0
Ústřední vládní instituce	13 958 997	16 462 494
Místní vládní instituce	1 171 745	1 208 706
Osoby samostatně výdělečně činné	697 542	770 541
Domácnosti	3 361	3 822
Neziskové instituce sloužící domácnostem	2 625	3 253
Celkem	22 349 062	24 296 754

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

(e) Členění pohledávek za klienty podle klasifikace ekonomických činností (CZ-NACE)

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Administrativní a podpůrné činnosti	111 965	5 432
Činnosti domácností jako zaměstnavatelů	3 351	3 822
Činnosti v oblasti nemovitostí	286 566	43 486
Doprava a skladování	269 151	83 216
Informační a komunikační činnosti	10 166	32 958
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	43 332	64 107
Ostatní činnosti	83 197	35 788
Peněžnictví a pojišťovnictví	1 106 111	1 318 187
Profesní, vědecké a technické činnosti	370 045	52 051
Stavebnictví	278 078	257 214
Těžba a dobývání	5 219	4 004
Ubytování, stravování a pohostinství	188 674	281 012
Velkoobchod a maloobchod	1 358 695	932 295
Veřejná správa a obrana	15 447 960	18 081 728
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	77 995	25 369
Vzdělávání	2 607	4 349
Zásobování vodou	537 384	958 979
Zdravotní a sociální péče	6 661	35 936
Zemědělství, lesnictví a rybářství	86 333	67 909
Zpracovatelský průmysl	2 075 572	2 008 912
Celkem	22 349 062	24 296 754

(f) Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry poskytnuté státním institucím	13 958 997	16 462 495
Podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele	3 473 031	3 146 661
Úvěry na financování vodohospodářské infrastruktury a infrastruktury obcí	2 206 501	2 375 371
Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele	943 664	414 441
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	188 904	261 284
Úvěry poskytnuté finančním institucím	1 100 174	1 317 929
Pohledávky z plnění ze záruk	459 790	300 240
Ostatní pohledávky	18 001	18 333
Celkem	22 349 062	24 296 754

7/ Cenné papíry

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	1 273 568	546 101
- s pevnou úrokovou sazbou	886 076	311 691
- s pohyblivou úrokovou sazbou	387 492	234 410
Realizovatelné cenné papíry	4 906 470	4 931 905
- s pevnou úrokovou sazbou	3 363 735	3 393 469
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 542 735	1 538 436
Cenné papíry držené do splatnosti s pevnou úrokovou sazbou	1 054 973	797 095
Celkem	7 235 011	6 275 101
- s pevnou úrokovou sazbou	5 304 785	4 502 255
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 930 226	1 772 846

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Z celkové hodnoty cenných papírů jsou cenné papíry emitované spřízněnými osobami ve výši 5 021 464 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 2 949 449 tis. Kč).

(a) Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Obchodované na zahraničních burzách	886 076	311 691
Celkem	886 076	311 691

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	0	100 072
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	0	134 338
Obchodované na zahraničních burzách	387 492	0
Celkem	387 492	234 410

Dle emitenta se cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů člení následujícím způsobem:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Státní instituce v České republice	153 721	0
Státní instituce v zahraničí	318 424	0
Finanční instituce v České republice	500 741	134 338
Ostatní subjekty v České republice	300 682	411 763
Celkem	1 273 568	546 101

(b) Realizovatelné cenné papíry

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosinci 2009
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	1 600 374	1 040 829
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	626 904	679 169
Obchodované na zahraničních burzách	1 136 457	1 452 875
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	220 596
Celkem	3 363 735	3 393 469

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	429 403	89 662
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	673 259	566 453
Obchodované na zahraničních burzách	440 073	833 705
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	48 616
Celkem	1 542 735	1 538 436

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Státní instituce v České republice	2 029 777	908 457
Finanční instituce v České republice	1 300 163	1 075 951
Finanční instituce v zahraničí	1 079 375	2 150 336
Ostatní subjekty v České republice	158 120	451 202
Ostatní subjekty v zahraničí	339 035	345 959
Celkem	4 906 470	4 931 905

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	K 31. prosinci 2010		K 31. prosinci 2009	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	1 054 973	1 077 569	797 095	811 600
Celkem	1 054 973	1 077 569	797 095	811 600

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

tis. Kč	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2010	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2009
Státní instituce v České republice	1 054 973	675 106
Ostatní subjekty v České republice	0	121 989
Celkem	1 054 973	797 095

8/ Majetkové účasti v přidružených společnostech

Banka má jednu přidruženou společnost, kterou je Municipální finanční společnost a. s., (dále též MUFIS) se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1, která se zabývá distribucí zdrojů z programů USAID českým městům a obcím. Hodnota této účasti byla k 31. prosinci 2010 a 2009 následující:

tis. Kč	Čistá účetní hodnota	Cena pořízení	Nominální hodnota	Základní kapitál	Přímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech v %
Pořizovací cena	539	539	539	1 000	49

Souhrnné finanční informace o přidružené společnosti MUFIS

tis. Kč	Finanční údaje přidružené společnosti			
	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk/(ztráta)
K 31. prosinci 2010 a za rok 2010	187 431	299 321	35 055	17 767
K 31. prosinci 2009 a za rok 2009	169 665	350 627	83 009	18 424

Majetková účast Banky na společnosti MUFIS 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. Banka je z hlediska podílu ovládající osobou společně s Ministerstvem financí České republiky. Pro Banku představuje MUFIS přidruženou společnost, která nespĺňuje znaky společně řízeného podniku. Banka se nepodílí na řízení přidružené společnosti MUFIS.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

9/ Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
K 1. lednu 2009					
Pořizovací cena	10 544	302 560	159 983	1 639	474 726
Oprávky	0	- 129 801	- 151 285	0	- 281 086
Zůstatková hodnota	10 544	172 759	8 698	1 639	193 640
Rok končící 31. prosince 2009					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	172 759	8 698	1 639	193 640
Pořízení	0	865	15 992	15 394	32 251
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	- 81	- 16 809	- 16 890
Přírůstek oprávek (odpisy)	0	- 11 968	- 11 833	0	- 23 801
Konečná zůstatková hodnota	10 544	161 656	12 776	224	185 200
K 31. prosinci 2009					
Pořizovací cena	10 544	303 425	123 805	224	437 998
Oprávky	0	- 141 769	- 111 029	0	- 252 798
Zůstatková hodnota	10 544	161 656	12 776	224	185 200
Rok končící 31. prosince 2010					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	161 656	12 776	224	185 200
Pořízení	0	247	5 415	5 365	11 027
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	- 50	- 5 577	- 5 627
Přírůstek oprávek (odpisy)	0	- 11 511	- 8 114	0	- 19 625
Konečná zůstatková hodnota	10 544	150 392	10 027	12	170 975
K 31. prosinci 2010					
Pořizovací cena	10 544	303 672	124 991	12	439 219
Oprávky	0	- 153 280	- 114 964	0	- 268 244
Zůstatková hodnota	10 544	150 392	10 027	12	170 975

10/ Ostatní aktiva

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	7 786
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	103 776	119 341
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	40 619	44 735
Ostatní pokladní hodnoty	86	132
Ostatní pohledávky	14 619	12 237
Hrubá hodnota ostatních aktiv	159 800	184 231
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	- 3 439	- 2 790
Čistá hodnota ostatních aktiv	156 361	181 441

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

11/ Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Rezervy		
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 17)	2 114 520	1 983 432
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 17)	38 831	25 122
Ostatní rezervy	123 460	0
Celkem	2 276 811	2 008 554
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 572 748	1 490 362
K ostatním aktivům (bod 10)	3 439	2 790
Celkem	1 576 187	1 493 152

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 2009	1 935 996	32 296	1 968 292	0	1 968 292
Čistá tvorba	60 554	- 7 174	53 380	177 894	231 274
Použití	- 13 118	0	- 13 118	- 177 894	- 191 012
K 31. prosinci 2009	1 983 432	25 122	2 008 554	0	2 008 554
Čistá tvorba	137 704	13 709	151 413	329 413	480 826
Použití	- 6 616	0	- 6 616	- 205 953	- 212 569
K 31. prosinci 2010	2 114 520	38 831	2 153 351	123 460	2 276 811

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba, použití a rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2010: 205 953 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 179 559 tis. Kč).

K 31. prosinci 2010 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 2009	1 294 932	0	1 750	1 296 682
Čistá tvorba	242 491	0	1 040	243 531
Použití	- 47 061	0	0	- 47 061
K 31. prosinci 2009	1 490 362	0	2 790	1 493 152
Čistá tvorba	130 154	0	795	130 949
Použití	- 47 768	0	-146	- 47 914
K 31. prosinci 2010	1 572 748	0	3 439	1 576 187

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu

	Riziková kategorie		2010		2009	
	Riziková kategorie dle Banky	ČNB ekvivalent	Typ opravné položky		Typ opravné položky	
			Individuální	Portfoliové	Individuální	Portfoliové
1 - 6	Standardní	1	0	115 577	0	121 756
7	Sledované	2	398 082	59 655	283 415	74 413
8	Nestandardní	3	220 005	0	208 473	0
9	Pochybné	4	285 470	0	366 073	0
10	Ztrátové	5	493 959	0	436 232	0
Celkem			1 397 516	175 232	1 294 193	196 169
Celkem opravné položky				1 572 748		1 490 362

Odpisy pohledávek, výnosy z dříve odepsaných pohledávek a ztráty z převodu pohledávek

tis. Kč	2010	2009
Ztráty z převodu pohledávek	171	0
Odpis pohledávek za klienty	55 521	67 312
Výnosy z odepsaných pohledávek	2 732	657

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 2010	31. prosince 2009
Běžné účty u jiných bank – kreditní zůstatky	5 751	0
Úvěry přijaté od rozvojových bank *	14 597 303	17 319 357
Přijátá termínová depozita od bank	1 256 544	2 341 173
Závazky vůči bankám z repo operací	3 048 462	1 441 797
Celkem	18 908 060	21 102 327

*Rozvojové banky jsou: Evropská investiční banka, Kreditanstalt für Wiederaufbau, Nordic Investment Bank a Rozvojová banka Rady Evropy.

Z celkové výše závazků vůči bankám činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2010 655 835 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 500 287 tis. Kč).

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 2010	31. prosince 2009
Závazky vůči státním institucím	23 493 878	25 831 597
Závazky vůči místním vládním institucím	44 182	37 492
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	103	105
Závazky vůči ostatním klientům	3 537 808	3 724 472
Celkem	27 075 971	29 593 666

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2010 24 293 037 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 26 668 661 tis. Kč). 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.

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 2010	31. prosince 2009
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	2 228 376	2 057 019
Fond krytí rizik k zárukám poskytnutým v programech Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce, ZÁRUKA (včetně provozních úvěrů) a START OPPI, TRH 2007	3 295 067	2 437 422

14/ Závazky z dluhových cenných papírů

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Oceňované reálnou hodnotou:		
Dluhové cenné papíry prodané, dosud nenakoupené (krátké prodeje)	198 306	0
	198 306	0

15/ Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	8 587	8 918
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	986 714	1 171 306
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	231 053	205 676
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	59 877	40 865
Ostatní	477 772	465 738
Celkem	1 764 003	1 892 503

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry Bydlení a Povodně	1 702 793	1 960 451
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 256	40 257
Celkem pohledávky	1 743 049	2 000 708
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	1 933 846	2 166 127
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 256	40 257
Celkem závazky	1 974 102	2 206 384
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	231 053	205 676

Závazek je vykázán v čisté hodnotě, jelikož úvěry jsou poskytnuty v zastoupení poskytovatele zdrojů, nikoliv Bankou.

Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Výnosy příštích období	2 204 826	2 061 868
z toho: závazkové odměny, cenové zvýhodnění a příspěvky k ceně záruky	2 170 052	2 024 732
Výdaje příštích období	26 493	27 403
Celkem	2 231 319	2 089 271

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

16/ Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
8 900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč	2 131 550	2 131 550

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu lze analyzovat následovně:

Akcionář/podíl na základním kapitálu Banky	2010	2009
	%	%
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 2009 byl rozdělen a zisk za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2010	2009
Příděl do sociálního fondu	5 500	5 500
Tantiémy členům představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit	1 177	933
Převod do nerozděleného zisku	164 144	156 541
Dividendy	683 164	651 658
Čistý zisk	853 985	814 632

Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Realizovatelné cenné papíry	150 431	102 695
v tom: - přecenění na reálnou hodnotu	185 717	126 784
- odložená daň (bod 23)	- 35 286	- 24 089

17/ 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.

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Poskytnuté záruky za klienty celkem	23 648 628	18 564 521
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	2 154 123	1 723 726
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	- 2 153 351	- 2 008 554
Čistá hodnota poskytnutých záruk a příslibů úvěrů	23 649 400	18 279 693

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Z celkové výše poskytnutých příslibů a záruk činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2010 1 207 689 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 1 026 108 tis. Kč).

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2010 ani 2009 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

Potenciální závazky

Žalobce AO Invest, spol. s r.o., IČ 25590936, který je od 9. června 2003 v konkursu, žaloval dne 22. února 2002 Českomoravskou záruční a rozvojovou banku, a.s. o náhradu škody ve výši 237 883 tis. Kč. Žalobce tvrdí, že žalovaná škoda vznikla v souvislosti se zprostředkovaným nákupem 1 050 kusů dluhopisů ZPS, a.s. V průběhu soudního řízení snížil žalovanou částku na 137 882 940,- Kč spolu s příslušenstvím. Žalobce dne 23. října 2008 žalovanou pohledávku postoupil postupníkovi MISORA HOLDINGS LIMITED, Trust Offices, P.O.Box 3540, Road Town, Tortola, British Virgin Islands. Soud povolil záměnu účastníka na straně žalobce a vstup postupníka do soudního řízení. Nástupcem původního žalobce je tedy postupník MISORA HOLDINGS LIMITED. Jedná se o vleklý soudní spor, jehož výsledek nelze v daném stádiu jednoznačně předjímat.

Kolaterály přijaté a poskytnuté v REPO obchodech

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Poskytnuté úvěry v reverzních repo operacích	12 540 915	17 163 094
Přijaté kolaterály v reálné hodnotě	12 131 196	16 835 237
Přijaté úvěry v repo operacích	8 161 102	6 203 691
Poskytnuté kolaterály v reálné hodnotě	8 144 684	6 178 189

Hodnota přijatých kolaterálů od spřízněných osob činí 225 567 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 142 761 tis. Kč). Hodnota poskytnutých kolaterálů spřízněným osobám činí 5 114 640 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 4 764 298 tis. Kč).

Banka využívá v repo operacích a reverzních repo operacích výhradně dluhopisy 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).

V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované ČNB a Ministerstvem financí České republiky. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované ČNB a Ministerstvem financí České republiky.

Odepsané pohledávky

Významný pokles odepsaných podrozvahových pohledávek byl způsoben vyřazením části pohledávek z evidence na základě provedené revize dle typů řízení (likvidace, konkurs, dědické řízení, dražby, exekuce).

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

18/ Úrokové výnosy

tis. Kč	2010	2009
Úroky z mezibankovních transakcí	106 623	296 179
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	424 930	490 311
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	772 446	940 402
Úroky a diskont z dluhopisů	721 584	715 690
Celkem úrokové výnosy	2 025 583	2 442 582

V souladu s platnými postupy účtování jsou z evidovaných sankčních úroků z ohrožených úvěrů do výnosů převáděny pouze skutečně uhrazené sankční úroky. Evidované nesplacené sankční úroky ve výši 359 024 tis. Kč (2009: 336 518 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

19/ Úrokové náklady

tis. Kč	2010	2009
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů	222	0
Úroky z mezibankovních transakcí	584 746	781 773
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	38 236	81 162
Úroky z vkladů státu	297 303	498 296
Celkem úrokové náklady	920 507	1 361 231

20/ Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2010	2009
Poplatky a provize z úvěrových činností	40 916	56 603
Poplatky a provize z platebního styku	58 277	68 921
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	66	74
Poplatky a provize z devizových operací	39	0
Poplatky a provize ze záruk	748 800	562 937
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	51	54
Celkem výnosy z poplatků	848 149	688 589

21/ Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací

tis. Kč	2010	2009
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	52 200	5 458
Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů	13 298	39 042
Zisk / (ztráta) ze znehodnocení realizovatelných cenných papírů	3 772	- 16 257
Zisk / (ztráta) z devizových operací	195 832	114 041
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	- 306 713	- 257 551
Zisk / (ztráta) z derivátů k obchodování	- 107 987	- 51 401
Celkem	- 149 598	- 166 668

Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů je vzhledem k vysoké efektivitě zajištění téměř plně kompenzována ve výkazu zisku a ztráty v řádku Zisk / (ztráta) z devizových operací v případě zajištění měnového rizika a v řádcích Úrokové výnosy a Úrokové náklady v případě úrokového rizika.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

22/ Správní náklady

tis. Kč	2010	2009
Odměny dozorčí rady	1 362	1 168
Odměny výboru pro audit	426	0
Odměny představenstva	6 230	6 048
Mzdy a platy vedení, včetně představenstva	35 368	35 371
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	103 958	107 560
Sociální a zdravotní pojištění	49 432	44 646
Ostatní náklady na zaměstnance	9 016	8 427
Audit, právní a daňové poradenství	7 246	8 893
Nájemné	11 270	11 491
Ostatní správní náklady	79 054	81 207
Celkem	303 362	304 811

Odměny členům představenstva a dozorčí radě zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu a dozorčí radě, jejich výplata za rok 2010 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2010	2009
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet vedení	23	23
- z toho: průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	198	197

V průměrném počtu vedení banky jsou zahrnuti vedoucí zaměstnanci do úrovně ředitelů poboček, vrchních ředitelů a náměstků generálního ředitele centrály.

Náklady na odměny statutárnímu auditorovi

tis. Kč	2010	2009
Povinný audit roční účetní závěrky	3 780	3 991
Daňové poradenství	520	652
Jiné neauditorské služby	1 044	1 286
Celkem	5 344	5 929

23/ Daň z příjmů

tis. Kč	2010	2009
Zisk před zdaněním	1 053 357	948 949
Výnosy nepodléhající zdanění	- 1 229 486	- 925 944
Daňově neuznatelné náklady	1 259 526	865 773
Jiné položky snižující/zvyšující základ daně	564	694
Daňový základ	1 083 961	889 472
Splatná daň z příjmů právnických osob	205 953	177 894
Daň z příjmů – odložená	- 7 081	- 43 766
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	500	189
Daň z příjmů celkem	199 372	134 317

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Odložená daň

Zaučtovanou odloženou daňovou pohledávkou lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Rezervy k zárukám	42 010	64 005
Ostatní rezervy a opravné položky	33 615	4 658
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	280	161
Daňový efekt přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu	- 35 286	- 24 089
Celkem odložená daňová pohledávka	40 619	44 735
Stav odložené daňové pohledávky k 1. lednu	44 735	39 279
Pohyb přes výkaz zisku a ztrát	7 081	43 766
Pohyb přes vlastní kapitál	- 11 197	- 38 310
Stav odložené daně k 31. prosinci	40 619	44 735

Potenciální odložená daňová pohledávka z rezerv na záruky ve výši 100 039 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (2009: 95 137 tis. Kč) nebyla zaučtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné. Při jejím výpočtu byla použita sazba daně z příjmu 19 %.

24/ Informace o řízení rizik a finančních nástrojích

a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

V případě malých a středních podnikatelů, dále u obcí, vodohospodářských společností, bytových družstev, 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 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 finanční 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 přírážky ve vazbě na obor podnikání a další parametry. 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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 ztráty očekávané v okamžiku selhání (defaultu) klienta (LGD). Výsledky analýz jsou pravidelně předkládány vedení Banky jako podklad pro rozhodování v oblastech úvěrového 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 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 neodvolatelným úvěrovým příslibům. Rezervy jsou vytvářeny ve vazbě na příslušnou rizikovou kategorii klienta.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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.

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 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. ledna 2003 do 31. března 2006. Banka bez zbytečného prodlení předává finančnímu úřadu 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 finančnímu úřadu k uplatnění sankcí a vyrovná pohledávku za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu určených na financování programu. V případech smluv uzavřených do 31. prosince 2002 a od 1. dubna 2006 Banka nepředává podnět finančnímu úřadu a pohledávku vymáhá.

Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání (OPPP)

Banka od 1. července 2004 do 31. prosince 2006 poskytovala zvýhodněné úvěry v rámci OPPP v programech START a KREDIT. Financování produktů je z prostředků státního rozpočtu, strukturálních fondů a z prostředků získaných Bankou na finančním trhu. V případě porušení podmínek programu jsou úvěry jednorázově splatné. Pokud není úvěr splacen, předává Banka podnět finančnímu úřadu k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a současně podle pravidel dohodnutých s Ministerstvem průmyslu a obchodu vyrovná pohledávku z úvěru k tíži prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů EU, které se na financování úvěrů podílely. Pohledávky z úvěrů poskytnutých od 1. dubna 2006 vymáhá Banka prostřednictvím vlastních nástrojů.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Zvýhodněné úvěry a záruky v rámci Operačního programu Podnikání a inovace (OPPI)

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 eurobonds, cizoměnové dluhopisy a eurobonds), směňky, deriváty (FX SW a FX FW, 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 2010

tis. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	83 798	0	0	0	83 798
Pohledávky za bankami	12 834 124	205 681	0	0	13 039 805
Pohledávky za klienty	22 349 062	0	0	-1 572 748	20 776 314
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	1 279 193	318 424	0	0	1 597 617
Realizovatelné cenné papíry	15 697 806	1 091 508	326 902	0	17 116 216
Cenné papíry držené do splatnosti	5 104 778	0	0	0	5 104 778
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	967 867	14 781	0	- 554 993	427 655
Celkem	58 317 167	1 630 394	326 902	- 2 127 741	58 146 722

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

31. prosince 2009

tis. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	863 475	0	0	0	863 475
Pohledávky za bankami	17 026 817	504 124	0	0	17 530 941
Pohledávky za klienty	24 296 754	0	0	- 1 490 362	22 806 392
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	1 116 204	0	0	0	1 116 204
Realizovatelné cenné papíry	11 625 954	1 917 450	578 844	0	14 122 248
Cenné papíry držené do splatnosti	5 214 225	0	0	0	5 214 225
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	984 940	26 084	0	- 530 105	480 919
Celkem	61 128 908	2 447 658	578 844	- 2 020 467	62 134 943

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2010	178 822	45
2009	444 428	79

* 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. Banka nemá zájem mít otevřené pozice v cizích měnách, přičemž tuto strategii naplňuje pomocí využití měnových forwardů a swapů a cross-currency swapů, které uzavírá s cílem uzavřít měnové pozice vzniklé nákupem dluhopisů v cizích měnách nebo přijetím úvěrů 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 ČNB 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 ČNB.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálové přiměřenosti a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálové přiměřenosti. Měnové riziko je omezováno limity stanovenými ve Vyhlášce ČNB č. 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 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 2010		31. prosince 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	635 756	635 756	607 267	607 267
Měnové deriváty				
Forwardy	200 317	199 350	332 653	331 038
Swapy	1 728 851	1 789 680	1 904 501	1 898 691
Celkem	2 564 924	2 624 786	2 844 421	2 836 996

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	10 159	8 587	10 585	8 918
Měnové deriváty				
Forwardy	8 748	7 789	17 846	16 270
Swapy	46 301	89 231	75 149	60 228
Celkem	65 208	105 607	103 580	85 416

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2010:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	35 756	200 000	100 000	300 000	635 756
Forwardy	67 207	66 725	66 385	0	200 317
Swapy měnové	179 090	63 400	358 661	1 127 700	1 728 851
Celkem	282 053	330 125	525 046	1 427 700	2 564 924

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2009:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	200 000	407 267	0	607 267
Forwardy	67 375	66 911	198 367	0	332 653
Swapy měnové	86 100	0	434 428	1 383 973	1 904 501
Celkem	153 475	266 911	1 040 062	1 383 973	2 844 421

Deriváty k obchodování - operace se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	626 834	626 834	380 502	380 502
Měnové deriváty				
Forwardy	200 317	199 350	332 654	331 038
Swapy	1 534 931	1 595 179	1 602 018	1 613 982
Celkem	2 362 082	2 421 363	2 315 174	2 325 522

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	10 042	8 587	8 596	8 918
Měnové deriváty				
Forwardy	8 748	7 789	17 847	16 270
Swapy	31 636	72 083	49 548	47 693
Celkem	50 426	88 459	75 991	72 881

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	3 331 255	3 806 371	3 733 316	4 350 723
Celkem	3 331 255	3 806 371	3 733 316	4 350 723

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	38 568	889 694	15 761	1 094 808
Celkem	38 568	889 694	15 761	1 094 808

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2010:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	136 248	2 677 604	517 403	3 331 255
Celkem	0	136 248	2 677 604	517 403	3 331 255

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2009:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	152 390	3 146 724	434 202	3 733 316
Celkem	0	152 390	3 146 724	434 202	3 733 316

Zajišťovací deriváty - operace se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	1 678 521	1 667 941	1 000 162	1 013 255
Celkem	1 678 521	1 667 941	1 000 162	1 013 255

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	38 568	99 308	15 761	64 098
Celkem	38 568	99 308	15 761	64 098

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

d) Měnové riziko

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

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

31. prosince 2010

tis. Kč	EUR	USD	GBP	HUF	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	21	1	2	0	24	83 774	83 798
Pohledávky za bankami	313 099	2 376	0	542	316 017	12 723 788	13 039 805
Pohledávky za klienty	5 550 258	0	0	0	5 550 258	15 226 056	20 776 314
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	1 023 181	250 387	0	0	1 273 568	324 049	1 597 617
Realizovatelné cenné papíry	316 915	0	0	0	316 915	16 799 301	17 116 216
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	5 104 778	5 104 778
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	18	0	0	0	18	427 637	427 655
	7 203 492	252 764	2	542	7 456 800	50 689 922	58 146 722
Závazky vůči bankám	8 911 842	0	0	0	8 911 842	9 996 218	18 908 060
Závazky vůči klientům	318 284	0	1 439	0	319 723	26 756 248	27 075 971
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0	198 306	198 306
Rezervy	0	0	0	0	0	2 276 811	2 276 811
Ostatní závazky	0	8 419	15	0	8 434	3 986 889	3 995 323
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	5 692 251	5 692 251
	9 230 126	8 419	1 454	0	9 239 999	48 906 723	58 146 722
Netto rozvahová pozice	- 2 026 634	244 345	- 1 452	542	- 1 783 199		
Netto podrozvahová pozice	2 081 071	- 243 763	0	0	1 837 308		
Netto pozice	54 437	582	- 1 452	542	54 109		

31. prosince 2009

tis. Kč	EUR	USD	GBP	HUF	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	0	2	0	5	863 470	863 475
Pohledávky za bankami	94 464	6 479	0	562	101 505	17 429 436	17 530 941
Pohledávky za klienty	5 890 248	6 087	0	0	5 896 335	16 910 057	22 806 392
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	423 337	134 338	0	0	557 675	558 529	1 116 204
Realizovatelné cenné papíry	339 646	0	0	72 524	412 170	13 710 078	14 122 248
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	5 214 225	5 214 225
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	480 919	480 919
	6 747 698	146 904	2	73 086	6 967 690	55 167 253	62 134 943
Závazky vůči bankám	10 454 416	6 087	0	0	10 460 503	10 641 824	21 102 327
Závazky vůči klientům	88 113	5 894	0	0	94 007	29 499 659	29 593 666
Rezervy	0	0	0	0	0	2 008 554	2 008 554
Ostatní závazky	0	185	1 235	0	1 420	3 980 355	3 981 775
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	5 448 621	5 448 621
	10 542 529	12 166	1 235	0	10 555 930	51 579 013	62 134 943
Netto rozvahová pozice	- 3 794 831	134 738	- 1 233	73 086	- 3 588 240		
Netto podrozvahová pozice	3 848 066	- 128 576	0	- 68 509	3 650 981		
Netto pozice	53 235	6 162	- 1 233	4 577	62 741		

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 rovněž změny reálných hodnot zajišťovaných rozvahových položek z titulu úrokového rizika.

31. prosince 2010

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	76 259	0	0	0	7 539	83 798
Pohledávky za bankami	13 038 185	0	0	0	1 620	13 039 805
Pohledávky za klienty	2 064 979	2 107 336	8 852 257	6 685 024	1 066 718	20 776 314
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	13 785	64 191	968 045	551 596	0	1 597 617
Realizovatelné cenné papíry	1 437 942	3 911 972	7 427 675	4 338 627	0	17 116 216
Cenné papíry držené do splatnosti	207 608	757 571	2 523 300	1 616 299	0	5 104 778
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	170 975	170 975
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	21 410	21 410
Ostatní aktiva	0	0	0	0	156 361	156 361
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	78 909	78 909
Celkem	16 838 758	6 841 070	19 771 277	13 191 546	1 504 071	58 146 722
Závazky vůči bankám	5 066 145	1 191 603	7 001 738	6 269 652	- 621 078	18 908 060
Závazky vůči klientům	16 127 936	6 557 737	0	0	4 390 298	27 075 971
Závazky z dluhových cenných papírů	198 306	0	0	0	0	198 306
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 764 004	1 764 004
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	2 231 319	2 231 319
Rezervy	0	0	0	0	2 276 811	2 276 811
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 692 251	5 692 251
Celkem	21 392 387	7 749 340	7 001 738	6 269 652	15 733 605	58 146 722
Netto rozvahová pozice	- 4 553 629	- 908 270	12 769 539	6 921 894	- 14 229 534	0

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

31. prosince 2009

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	853 641	0	0	0	9 834	863 475
Pohledávky za bankami	17 322 020	0	205 700	0	3 221	17 530 941
Pohledávky za klienty	1 287 101	2 159 349	9 114 512	8 407 577	1 837 853	22 806 392
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	635	10 071	709 677	395 821	0	1 116 204
Realizovatelné cenné papíry	1 118 429	3 784 291	4 861 386	4 356 182	1 960	14 122 248
Cenné papíry držené do splatnosti	0	2 250 615	2 293 877	669 733	0	5 214 225
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	185 200	185 200
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	19 907	19 907
Ostatní aktiva	0	0	0	0	181 441	181 441
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	94 371	94 371
Celkem	20 581 826	8 204 326	17 185 152	13 829 313	2 334 326	62 134 943
Závazky vůči bankám	4 120 232	1 399 155	7 449 670	8 337 442	- 204 172	21 102 327
Závazky vůči klientům	19 085 044	6 073 068	55	0	4 435 499	29 593 666
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 892 504	1 892 504
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	2 089 271	2 089 271
Rezervy	0	0	0	0	2 008 554	2 008 554
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 448 621	5 448 621
Celkem	23 205 276	7 472 223	7 449 725	8 337 442	15 670 277	62 134 943
Netto rozvahová pozice	- 2 623 450	732 103	9 735 427	5 491 871	- 13 335 951	0

f) Riziko likvidity

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo pokud Banka 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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

31. prosince 2010

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	82 852	0	0	0	946	83 798
Pohledávky za bankami	12 957 584	0	0	0	82 221	13 039 805
Pohledávky za klienty	2 097 077	2 415 012	9 713 126	6 550 964	135	20 776 314
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	13 785	64 191	968 045	551 596	0	1 597 617
Realizovatelné cenné papíry	1 437 942	3 911 972	7 427 675	4 338 627	0	17 116 216
Cenné papíry držené do splatnosti	207 608	757 571	2 523 300	1 616 299	0	5 104 778
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	75 916	40 923	43 543	5 925	261 348	427 655
Celkem	16 872 764	7 189 669	20 675 689	13 063 411	345 189	58 146 722
Závazky vůči bankám	5 142 057	991 603	7 001 738	5 772 662	0	18 908 060
Závazky vůči klientům	18 203 423	6 613 334	43	2 259 171	0	27 075 971
Závazky z dluhových cenných papírů	198 306	0	0	0	0	198 306
Rezervy	92 040	199 528	638 791	1 222 992	123 460	2 276 811
Ostatní závazky	553 399	420 512	1 873 603	785 707	362 102	3 995 323
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 692 251	5 692 251
Celkem	24 189 225	8 224 977	9 514 175	10 040 532	6 177 813	58 146 722
Netto rozvahová pozice	- 7 316 461	- 1 035 308	11 161 514	3 022 879	- 5 832 624	0

31. prosince 2009

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	863 475	0	0	0	0	863 475
Pohledávky za bankami	17 325 241	0	205 700	0	0	17 530 941
Pohledávky za klienty	4 274 978	2 121 383	8 291 537	8 118 494	0	22 806 392
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	635	10 071	709 677	395 821	0	1 116 204
Realizovatelné cenné papíry	1 118 429	3 784 291	4 861 386	4 356 182	1 960	14 122 248
Cenné papíry držené do splatnosti	0	2 250 615	2 293 877	669 733	0	5 214 225
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	75 574	6 907	58 449	34 788	305 201	480 919
Celkem	23 658 332	8 173 267	16 420 626	13 575 018	307 700	62 134 943
Závazky vůči bankám	4 452 838	1 399 604	7 264 373	7 985 512	0	21 102 327
Závazky vůči klientům	21 327 995	6 159 611	84	2 105 976	0	29 593 666
Rezervy	41 860	196 929	679 988	1 088 376	1 401	2 008 554
Ostatní závazky	506 676	483 512	2 044 136	643 329	304 122	3 981 775
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 448 621	5 448 621
Celkem	26 329 369	8 239 656	9 988 581	11 823 193	5 754 144	62 134 943
Netto rozvahová pozice	- 2 671 037	- 66 389	6 432 045	1 751 825	- 5 446 444	0

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 ČNB,
- soulad s doporučenými postupy definovanými Basilejským výborem.

25/ Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky	47 457 166	43 432 898
- rozvahové	37 094 233	34 327 157
- podrozvahové	10 362 933	9 105 741
Závazky	29 896 476	31 293 589
- rozvahové	25 147 178	27 168 947
- podrozvahové	4 749 298	4 124 642
Výnosy *	994 349	977 322
Náklady	292 936	522 234

*) Řádek Výnosy je snížen o úhradu úroků z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky, které slouží k financování státní infrastruktury ve výši 518 818 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 692 262 tis. Kč). Podstata operace s Ministerstvem financí a Evropskou investiční bankou je popsána v bodu 6b). Hodnota jednotlivých transakcí se spřízněnými osobami je vyčíslena v poznámce u jednotlivých bodů účetní závěrky.

Mezi spřízněné osoby jsou zahrnuti akcionáři Banky s kvalifikovanou účastí na kapitálu Banky (viz. bod 16) a osoby s kvalifikovanou účastí na těchto osobách; přidružená společnost Banky (viz. bod 8); představenstvo Banky, dozorčí rada Banky, Výbor pro audit a vedení Banky (viz. bod 22). Dále právnické osoby, ve kterých mají kvalifikovanou účast akcionáři Banky, státní fondy a ostatní státní instituce.

26/ Následné události

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2010.

28. února 2011

Statutární orgán účetní jednotky


Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva


Ing. Jan Ulip
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2010

v ý r o č n í z p r á v a

2010



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům ČESKOMORAVSKÉ ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÉ BANKY, A.S.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., identifikační číslo 44848943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1 (dále „Banka“) a její přidružené společnosti (dále „Skupina“), tj. konsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2010, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2010 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „konsolidovaná účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu Banky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Banky odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

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



Akcionáři Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Skupiny relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Skupiny. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2010 a jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.

25. února 2011

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění č. 1140

Konsolidovaná účetní závěrka dle českých standardů k 31. prosinci 2010

v ý r o č n í z p r á v a

2010

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2010

Aktiva:				2010	2009
	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	83 798	0	83 798
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	16 583 600	0	16 583 600
	v tom: a) vydané vládními institucemi		16 583 600	0	16 583 600
3	Pohledávky za bankami	5	13 039 805	0	13 039 805
	v tom: a) splatné na požádání		3 346	0	3 346
	b) ostatní pohledávky		13 036 459	0	13 036 459
4	Pohledávky za klienty	6	22 349 062	1 572 748	20 776 314
	v tom: a) splatné na požádání		315 857	0	315 857
	b) ostatní pohledávky		22 033 205	1 572 748	20 460 457
5	Dluhové cenné papíry	7	7 235 011	0	7 235 011
	v tom: a) vydané vládními institucemi		3 556 894	0	3 556 894
	b) vydané ostatními osobami		3 678 117	0	3 678 117
7	Podíly v ekvivalenci	8	91 841	0	91 841
9	Dlouhodobý nehmotný majetek		304 720	283 310	21 410
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	439 219	268 244	170 975
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		438 642	267 805	170 837
11	Ostatní aktiva	10	159 800	3 439	156 361
13	Náklady a příjmy příštích období		78 909	0	78 909
Aktiva celkem			60 365 765	2 127 741	58 238 024
					62 217 539

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2010 - pokračování

Pasiva:		2010	2009
	Příloha	tis. Kč	tis. Kč
1 Závazky vůči bankám	12	18 908 060	21 102 327
a) splatné na požádání		5 751	0
b) ostatní závazky		18 902 309	21 102 327
2 Závazky vůči klientům	13	27 075 971	29 593 666
v tom: a) splatné na požádání		7 381 844	7 713 685
b) ostatní závazky		19 694 127	21 879 981
z toho: termínované vklady		12 253 252	14 947 845
3 Závazky z dluhových cenných papírů – ostatní	14	198 306	0
4 Ostatní pasiva	15	1 764 003	1 892 503
5 Výnosy a výdaje příštích období	15	2 231 319	2 089 271
6 Rezervy ostatní	11	2 276 811	2 008 554
8 Základní kapitál splacený	16	2 131 550	2 131 550
10 Rezervní fondy povinné a rizikové		1 150 000	1 150 000
13 Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	16	150 431	102 695
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		1 406 286	1 249 745
15 Konsolidační rezervní fond		82 596	73 568
16 Zisk za účetní období bez podílů na zisku v ekvivalenci	16	853 985	814 632
17 Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci		8 706	9 028
Pasiva celkem		58 238 024	62 217 539

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2010

	Příloha	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
1 Poskytnuté přísliby a záruky	17	25 802 751	20 288 247
4 Pohledávky z pevných termínových operací		5 896 179	6 577 737
6 Odepsané pohledávky	17	315 867	1 534 455
9 Přijaté přísliby a záruky		3 195 897	2 925 447
10 Přijaté zástavy a zajištění		16 347 085	20 927 408
12 Závazky z pevných termínových operací		6 431 157	7 187 719

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2010

	Příloha	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	18	2 025 583	2 442 582
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		721 584	715 690
2 Náklady na úroky a podobné náklady	19	- 920 507	- 1 361 231
4 Výnosy z poplatků a provizí	20	848 149	688 589
5 Náklady na poplatky a provize		- 9 875	- 5 597
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	21	- 149 598	- 166 668
7 Ostatní provozní výnosy		4 380	4 396
8 Ostatní provozní náklady		- 3 723	- 4 210
9 Správní náklady	22	- 303 362	- 304 811
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 205 792	- 203 220
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		- 49 432	- 44 646
b) ostatní správní náklady		- 97 570	- 101 591
11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		- 33 438	- 40 715
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	2 732	657
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	- 283 524	- 304 043
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	11	- 123 460	0
19 Zisk za účetní období před zdaněním		1 053 357	948 949
23 Daň z příjmů	23	- 199 372	- 134 317
24 Zisk za účetní období po zdanění	16	853 985	814 632
25 Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci		8 706	9 028

Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2010

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Sociální fond tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Konsolidační rezervní fond tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 1. lednu 2009	2 131 550	1 150 000	0	- 56 886	1 917 082	53 672	5 195 418
Zisk roku 2009	0	0	0	0	814 632	0	814 632
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	159 581	0	0	159 581
Příděl do sociálního fondu	0	0	5 000	0	- 5 000	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 5 000	0	0	0	- 5 000
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	- 641 557	0	- 641 557
Tantiémy	0	0	0	0	- 885	0	- 885
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0	0	0	9 028	0	9 028
Převod do konsolidačního rezervního fondu	0	0	0	0	- 19 896	19 896	0
K 31. prosinci 2009	2 131 550	1 150 000	0	102 695	2 073 404	73 568	5 531 217
Zisk roku 2010	0	0	0	0	853 985	0	853 985
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	47 736	0	0	47 736
Příděl do sociálního fondu	0	0	5 500	0	- 5 500	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 5 500	0	0	0	- 5 500
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	- 651 658	0	- 651 658
Tantiémy	0	0	0	0	- 933	0	- 933
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0	0	0	8 706	0	8 706
Převod do konsolidačního rezervního fondu	0	0	0	0	- 9 028	9 028	0
K 31. prosinci 2010	2 131 550	1 150 000	0	150 431	2 268 976	82 596	5 783 553

v ý r o č n í z p r á v a

2010

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 (dále jen „ČNB“) 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 bytových domech, na poskytování úvěrů pro obce, zejména ze zdrojů od mezinárodních finančních institucí a na výkon činnosti finančního manažera pro financování projektů v oblasti infrastruktury.

Do konsolidačního celku je zahrnuta Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., a ekvivalenčním způsobem konsolidovaná společnost Municipální finanční společnost a.s. (dále „MUFIS a.s.“), která je ovládanou osobou ve smyslu obchodního zákoníku, ale není společností s rozhodujícím vlivem, neboť banka i ministerstvo financí v ní drží po 49 %. Výrazem Banka se v této konsolidované účetní závěrce rozumí Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., včetně ekvivalenčního podílu na společnosti MUFIS a.s., není-li z kontextu zřejmé jinak.

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 roku 2010 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 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 pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu na reálnou hodnotu.

Pro sestavení 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. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména opravné položky k úvěrům, rezervy na poskytnuté záruky a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 účetní závěrky.

Ustupující globální finanční krize

Finanční sektor je stále ovlivněn nestabilním zotavováním se z globální finanční krize a Banka čelí pokračující všeobecné nestabilitě, kterou ovlivňuje také nejistota plynoucí z určitých státních dluhů na finančních trzích. Přímou angažovanost v instrumentech, jejichž riziko by se odvíjelo od rizika těchto státních dluhů, Banka nemá. K určitému oživení při vysoké volatilitě došlo při obchodování na kapitálovém trhu. Objem mezibankovního financování v roce 2010 zůstal na obdobné úrovni jako v roce 2009, i když je nadále omezen na krátkodobý časový horizont. ČMZRB není při financování svých obchodních aktivit na mezibankovním trhu závislá.

Vedení Banky není schopno spolehlivě odhadnout dopady dalšího možného zhoršení likvidity na finančních trzích a zvýšení volatility měnových a kapitálových trhů na finanční pozici Banky. Vedení Banky je přesvědčeno, že činí všechna nezbytná opatření na podporu udržitelnosti a rozvoje Banky za současných okolností.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Banka stanoví reálnou hodnotu za použití oceňovacích metod. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Postupně se normalizuje firemní klientela, včetně malých a středních podniků. Snížení poptávky a s ní spojené problémy s likviditou vedly k výrazné diferenciaci firem. Část ekonomický pokles překonala a uvažuje i s novými investicemi, jejichž rozsah je však značně limitován a omezen jen na nejdůležitější technologické investice. Určitá část firem stále nemá dostatečnou likviditu k pravidelné úhradě závazků a nadále značně zatěžuje bankovní bilance. Tento segment firem prochází určitou selekcí, která se projevuje i v nárůstu nákladů na úvěrové riziko na straně věřitelů. V rozsahu, který umožňují dostupné informace, Banka zohlednila tuto situaci ve svých odhadech očekávaných budoucích peněžních toků a při posuzování možného snížení hodnoty aktiv.

b) Okamžik uskutečnění obchodního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při spotovém nákupu a prodeji finančních aktiv den vypořádání spotových obchodů. Spotové operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu záúčtovány na podrozvahových účtech.

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

- 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 Banka 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.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

c) Bankovní záruky

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

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

d) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě 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 prvotně zachyceny v nominální hodnotě poskytnutého peněžního plnění. Veškeré úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. Úvěrové přísliby jsou evidovány k datu podpisu úvěrové smlouvy na podrozvahových účtech, na rozvahových účtech jsou pohledávky zaúčtovány k datu čerpání prostředků úvěru.

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

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 vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám (do výkazu zisků a ztrát jsou účtovány odpisy nedobytných pohledávek, u kterých nese riziko ze selhání Banka). O odpovídající částku se snižují opravné položky, a to účtováním ve stejné položce. Výnosy z dříve odepsaných pohledávek a rozpuštění opravných položek pro nadbytečnost jsou uvedeny v položce Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

f) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů.

Banka používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze údaje dostupné z trhu. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrazet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Banky tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky, včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

g) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů mají dvě podkategorie: cenné papíry k obchodování a ty, které účetní jednotka označí za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Cenný papír je klasifikován jako cenný papír k obchodování, pokud je pořízen nebo získán za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti, nebo je součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. Jakýkoliv cenný papír, který je finančním aktivem nebo cenným papírem účtovaným v závazcích, který je předmětem tohoto standardu, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Bankou.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou zahrnující přímé transakční náklady a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

h) Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry zařazené Bankou do této kategorie, které splňují podmínky zařazení do této kategorie, tj. jsou s pevným datem splatnosti a Banka je zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

i) Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry zařazené Bankou do této kategorie nebo cenné papíry, které nesplňují definici jiných kategorií. Zahrnují dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo znehodnocení cenného papíru. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů. Úroky, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

j) Neobchodovatelné dluhové cenné papíry, které nejsou pořízeny se záměrem bezprostředního nebo brzkého prodeje a nejsou oceňovány reálnou hodnotou

Neobchodovatelné dluhové cenné papíry, které nejsou pořízeny se záměrem bezprostředního nebo brzkého prodeje a nejsou oceňovány reálnou hodnotou, jsou vykázány v pohledávkách vůči klientům nebo bankám a jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

k) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Banky, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů není povolen,
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti musí Banka převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovitosti emitenta.

l) Konsolidační celek

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

m) Operace prodeje a zpětného nákupu

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. V případě prodeje takto získaných cenných papírů je vzniklá krátká pozice vykazována v reálné hodnotě v závazcích z dluhových cenných papírů. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám a závazky vůči klientům.

n) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni Banka tyto modely přezkoumala a ujistila se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Banku záporná.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Banka předem vymezuje určité deriváty k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty).

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) derivát odpovídá strategii Banky v řízení rizik,
- (ii) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb,
- (iii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období,
- (iv) zajištění je průběžně efektivní,
- (v) zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kriteria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který je přiřaditelný danému zajištěnému riziku.

Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nesplňuje kriteria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťované položky se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky.

o) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka bere v úvahu veškeré smluvní peněžní toky plynoucí z finančního nástroje (např. opce na předčasné splacení), ale nezahrnuje do výpočtu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty, s výjimkou poplatků při poskytnutí úvěru, které se ihned vykáží jako výnosy z poplatků a provizí. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Součástí úrokových výnosů z úvěrů v rámci podpory malého a středního podnikání jsou časově rozlišované úrokové výnosy hrazené klienty, nebo úrokové výnosy hrazené v rámci této podpory malých a středních podniků státem v souladu s uzavřenými smlouvami.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatků příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplacené úvěry.

p) Sankční úroky

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

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

r) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akuálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

Provize za poskytnutí záruk jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splácení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data splatnosti úvěru uvedeného v záruční listině. Část provize hradí klient z příspěvku, který mu poskytuje stát v rámci podpůrných programů (cenové zvýhodnění záruky, příspěvek k ceně záruky).

s) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

t) Pohledávky a opravné položky

Jednotlivé úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené úvěry (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka. Sledované pohledávky zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a nejsou po splatnosti déle než 90 dní.

Pokud Banka zjistí, že neexistuje žádný důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivého posuzovaného standardního úvěru, zahrne tento úvěr do portfolia relativně stejnorodých pohledávek a označí jej jako portfolio vyžadující pozornost.

Objektivním důkazem snížení rozvahové hodnoty portfolia stejnorodých standardních úvěrů, k němuž došlo v důsledku událostí, které nastaly po vzniku pohledávek, je existence pozorovatelných dat, která indikují snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia, ačkoliv toto snížení nelze ještě identifikovat pro jednotlivé pohledávky zařazené do portfolia.

Banka posuzuje snížení hodnoty pohledávek, které nejsou jednotlivě významné, na portfoliovém základě. Opravné položky k portfoliím pohledávek jsou založené na statistickém odhadu dosud neidentifikovaných ztrát za použití statistických modelů.

Opravné položky jednotlivých úvěrů korigují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek. Výše opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji.

Banka tvoří opravné položky k portfoliím ve výši poklesu očekávaných budoucích peněžních toků.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

u) Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován metodou zrychleného odepisování po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění ročních odpisových sazeb vycházejících ze Zákona o daních z příjmů v platném znění.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

v) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Banky nedosahuje takové výše, aby bylo pro Banku ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladů.

w) Odložená daň

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

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Banka očekává její realizaci.

Odložená daň, vyplývající z přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu vykazovaného přímo ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

x) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady. Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady odsouhlasené valnou hromadou z čistého zisku jsou vykázány jako rozdělení zisku v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů a na kapitálové životní pojištění. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Banka vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckých výhod. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

y) Osoby se zvláštním vztahem k bance

Osoby se zvláštním vztahem k bance (dále jen „spřízněné osoby“) jsou v souladu se Zákonem o bankách definovány takto:

- členové představenstva a dozorčí rady,
- vedoucí zaměstnanci Banky, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami („vedoucí zaměstnanci Banky“),
- společnosti ovládající Banku a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady a vedoucím zaměstnancům,
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Banku drží větší než 10 % majetkovou účast.

Mezi spřízněné osoby patří i stát ovládající Banku prostřednictvím ministerstev (viz poznámka 16) a jím ovládané osoby.

z) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení 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 sestavení 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.

aa) 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.

bb) Podpora malého a středního podnikání

Stát poskytuje prostřednictvím Banky podpory malým a středním podnikatelům, a to těmito formami:

Zvýhodněné záruky

Stát přispívá podnikatelům úhradou části ceny záruky (záruční provize) formou cenového zvýhodnění záruk či příspěvku k ceně záruky (viz v poznámka 2 r).

Zvýhodněné úvěry

Banka poskytuje zvýhodněné úvěry za nižší než tržní sazby a k jejich refinancování používá různě strukturované kombinace veřejných prostředků, prostředků získaných od mezinárodních finančních institucí či na finančním trhu. Veřejné prostředky představují zdroj pro hrazení části či plné výše ztrát z poskytovaných úvěrů a úhradu té části nákladů Banky a přiměřeného zisku, které nejsou promítány do výše úrokové sazby. V případě úvěrových obchodů není na rozdíl od záruk vytvářen fond krytí rizika a ve smlouvách se zadavateli programů jsou stanovena procenta přípustných ztrát. Ztráty nad stanovený limit jsou hrazeny Bankou.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Fondy krytí rizik

Fondy krytí rizik jsou tvořeny z prostředků poskytnutých zadavateli jednotlivých programů. Tyto prostředky jsou v případě neúspěšného vymáhání pohledávek z plnění ze záruk použity k uspokojení těchto pohledávek. Ztráty z plnění ze záruk, které překročí hodnotu fondu krytí rizik jsou hrazeny Bankou. V případě, že nedojde k účelovému použití těchto fondů (dojde k plnému splacení pohledávek, předmětné záruky zaniknou nebo dojde k plnému splacení záručních pohledávek), budou tyto prostředky vráceny zadavatelům jednotlivých programů. Fondy krytí rizik jsou vykázány jako součást Závazků vůči státním institucím.

3/ Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pokladní hotovost	7 539	9 834
Povinné minimální rezervy	76 259	853 641
Celkem	83 798	863 475

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2010 činila 0,75 % p. a. (k 31. prosinci 2009: 1,00 % p. a.).

4/ Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	324 049	570 103
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	324 049	370 304
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	0	199 799
Realizovatelné cenné papíry	12 209 747	9 190 343
- státní pokladniční poukázky s pevnou úrokovou sazbou	3 978 618	2 767 325
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 871 043	2 261 981
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	4 360 086	4 161 037
Cenné papíry držené do splatnosti	4 049 804	4 417 130
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	4 049 804	4 417 130
Celkem	16 583 600	14 177 576

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí k 31. prosinci 2010 16,70 % (k 31. prosinci 2009: 13,53 %). Celkovou hodnotu státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování představují k 31. prosinci 2010 a 2009 pouze cenné papíry emitované spřízněnými osobami, tj. státem.

5/ Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Běžné účty u bank	3 346	3 758
Termínové vklady u bank	413 082	298 424
Pohledávky z reverzních repo operací s ČNB	10 501 552	16 723 052
Pohledávky z reverzních repo operací s ostatními bankami	1 833 923	300 007
Ostatní pohledávky za bankami	82 221	0
Neobchodovatelné dluhové cenné papíry	205 681	205 700
Celkem	13 039 805	17 530 941

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Z celkové výše pohledávek za bankami činí pohledávky za spřízněnými osobami 371 964 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 3 037 tis. Kč).

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

6/ Pohledávky za klienty

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry státním institucím	13 958 997	16 414 940
Standardní úvěry obcím	322 364	529 232
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 311 602	2 994 780
Ostatní pohledávky za klienty	53	2
Pohledávky z reverzních repo operací	205 440	140 035
Klasifikované úvěry obcím	849 381	696 254
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	4 551 682	3 521 511
Neobchodovatelné dluhové cenné papíry	149 543	0
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	22 349 062	24 296 754
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	-1 572 748	- 1 490 362
Čistá hodnota pohledávek za klienty	20 776 314	22 806 392

Z celkové výše pohledávek za klienty činí pohledávky za spřízněnými osobami 15 115 976 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 17 197 095 tis. Kč).

(a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Standardní	16 947 999	20 078 989
Sledované	3 394 535	2 496 272
Nestandardní	761 548	639 209
Pochybné	475 429	540 413
Ztrátové ¹⁾	769 551	541 871
Celkem	22 349 062	24 296 754

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 459 790 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (300 240 tis. Kč k 31. prosinci 2009).

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

V tabulce je uvedena hodnota přijatých zajištění, a to maximálně do hodnoty úvěru. Nezajištěná část úvěrů je pak vykázána v položce Nezajištěno.

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	35 365	46 891
Zajištění penězi	29 761	37 698
Zajištění zástavním právem na nemovitost	1 923 351	1 820 870
Ostatní zajištění úvěrů	381 843	157 734
Nezajištěno	19 978 742	22 233 561
Celkem	22 349 062	24 296 754

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

(b) Úvěry státním institucím

Úvěry státním institucím představují především úvěry poskytnuté Ministerstvu financí České republiky v souvislosti s infrastrukturními programy. Tyto programy jsou zaměřeny na výstavbu dálniční sítě, opravy mezinárodních silnic, odstranění povodňových škod a vodohospodářské investice. Zdroje na tyto programy poskytla Evropská investiční banka.

Měnová struktura pohledávek a závazků infrastrukturních programů je následující:

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Aktiva	Pasiva ¹⁾	Aktiva	Pasiva ¹⁾
CZK - jistina	8 414 569	6 421 027	10 364 756	7 190 169
CZK – naběhlý úrok	153 469	3 853	174 076	5 912
EUR - jistina	5 547 015	7 107 321	5 886 366	8 509 959
EUR – naběhlý úrok	3 243	95 671	3 882	113 443
USD - jistina	0	0	6 061	6 061
USD – naběhlý úrok	0	0	25	25
Přecenění na reálnou hodnotu z titulu měnového a úrokového rizika ²⁾	- 474 293	- 689 772	- 18 142	- 298 966
Celkem	13 644 003	12 938 100	16 417 024	15 526 603

¹⁾ Sloupec pasiva představuje úvěry přijaté od Evropské investiční banky a porovnává tak měnovou strukturu financování pohledávek z infrastrukturních programů.

²⁾ Banka převzala z Konsolidační banky s. p. ú. úvěry od Evropské investiční banky, denominované v EUR, úročené fixní sazbou. Banka zároveň poskytla úvěry ve stejné hodnotě Ministerstvu 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 na období od roku 2007 do roku 2012. Nedošlo tedy k transformaci celých úvěrů, ale pouze všech splátek jistiny a úroků splatných v uvedených obdobích. K 31. prosinci 2010 se transformace týkala 1 560 306 tis. Kč jistiny (31. prosince 2009: 2 623 593 tis. Kč). 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 z titulu měnového rizika.

K uzavření otevřené pozice a k pokrytí z ní vyplývajících měnových a úrokových rizik uzavřela Banka měnové swapy (bod 24 c). Část jistiny (zhruba 55 %) v EUR je nezajištěna.

(c) Podřízené úvěry

Banka vykázala ke konci roku 2010 investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele. Maximální výše úvěru je omezena na 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 75 % předpokládaných nákladů projektu uvedených v žádosti o úvěr. Jedná se o podřízenost všem věřitelům. Je smluvně dohodnuto s dlužníky, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání (podle zákona o konkursu a vyrovnání), nebo úpadku dlužníka (podle insolvenčního zákona) bude v období podřízenosti uspokojena pohledávka Banky z jistiny úvěru až po plném uspokojení všech pohledávek ostatních věřitelů.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Podřízené úvěry dle sazby

tis. Kč	Sazba (v %)							Celkem	
	0.00 ¹⁾	1.00	2.00	3.00	4.00	8.00	24.00 ²⁾		36.00 ³⁾
K 31. prosinci 2010	95 609	575 449	51 825	2 712 842	10 938	5 165	14 639	6 564	3 473 031
K 31. prosinci 2009	40 025	624 661	53 644	2 403 689	13 351	0	4 727	6 564	3 146 661

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

²⁾ sankční úrok z pohledávek po splatnosti

³⁾ penále v souladu s podmínkami, které byly součástí Operačního programu Průmysl a podnikání

Podřízené úvěry dle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2010	0	0	151 399	3 321 632	3 473 031
K 31. prosinci 2009	0	0	67 349	3 079 312	3 146 661

Smluvní doba splatnosti odpovídá datům uvedeným v úvěrové smlouvě.

Podřízené úvěry dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2010	186 655	372 452	2 215 543	698 381	3 473 031
K 31. prosinci 2009	77 458	206 502	2 072 741	789 960	3 146 661

Zbytková splatnost je doba od rozvahového dne do konce smluvní doby splatnosti.

(d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Nefinanční podniky veřejné	568 922	494 092
Nefinanční podniky soukromé národní	4 846 164	4 035 917
Investiční společnosti soukromé národní	501 153	602 703
Finanční zprostředkovatelé	533 143	715 226
Pomocné finanční instituce soukromé národní	65 410	0
Ústřední vládní instituce	13 958 997	16 462 494
Místní vládní instituce	1 171 745	1 208 706
Osoby samostatně výdělečně činné	697 542	770 541
Domácnosti	3 361	3 822
Neziskové instituce sloužící domácnostem	2 625	3 253
Celkem	22 349 062	24 296 754

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

(e) Členění pohledávek za klienty podle klasifikace ekonomických činností (CZ-NACE)

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Administrativní a podpůrné činnosti	111 965	5 432
Činnosti domácností jako zaměstnavatelů	3 351	3 822
Činnosti v oblasti nemovitostí	286 566	43 486
Doprava a skladování	269 151	83 216
Informační a komunikační činnosti	10 166	32 958
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	43 332	64 107
Ostatní činnosti	83 197	35 788
Peněžnictví a pojišťovnictví	1 106 111	1 318 187
Profesní, vědecké a technické činnosti	370 045	52 051
Stavebnictví	278 078	257 214
Těžba a dobývání	5 219	4 004
Ubytování, stravování a pohostinství	188 674	281 012
Velkoobchod a maloobchod	1 358 695	932 295
Veřejná správa a obrana	15 447 960	18 081 728
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	77 995	25 369
Vzdělávání	2 607	4 349
Zásobování vodou	537 384	958 979
Zdravotní a sociální péče	6 661	35 936
Zemědělství, lesnictví a rybářství	86 333	67 909
Zpracovatelský průmysl	2 075 572	2 008 912
Celkem	22 349 062	24 296 754

(f) Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry poskytnuté státním institucím	13 958 997	16 462 495
Podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele	3 473 031	3 146 661
Úvěry na financování vodohospodářské infrastruktury a infrastruktury obcí	2 206 501	2 375 371
Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele	943 664	414 441
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	188 904	261 284
Úvěry poskytnuté finančním institucím	1 100 174	1 317 929
Pohledávky z plnění ze záruk	459 790	300 240
Ostatní pohledávky	18 001	18 333
Celkem	22 349 062	24 296 754

7/ Cenné papíry

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	1 273 568	546 101
- s pevnou úrokovou sazbou	886 076	311 691
- s pohyblivou úrokovou sazbou	387 492	234 410
Realizovatelné cenné papíry	4 906 470	4 931 905
- s pevnou úrokovou sazbou	3 363 735	3 393 469
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 542 735	1 538 436
Cenné papíry držené do splatnosti s pevnou úrokovou sazbou	1 054 973	797 095
Celkem	7 235 011	6 275 101
- s pevnou úrokovou sazbou	5 304 785	4 502 255
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 930 226	1 772 846

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Z celkové hodnoty cenných papírů jsou cenné papíry emitované spřízněnými osobami ve výši 5 021 464 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 2 949 449 tis. Kč).

(a) Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Obchodované na zahraničních burzách	886 076	311 691
Celkem	886 076	311 691

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	0	100 072
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	0	134 338
Obchodované na zahraničních burzách	387 492	0
Celkem	387 492	234 410

Dle emitenta se cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů člení následujícím způsobem:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Státní instituce v České republice	153 721	0
Státní instituce v zahraničí	318 424	0
Finanční instituce v České republice	500 741	134 338
Ostatní subjekty v České republice	300 682	411 763
Celkem	1 273 568	546 101

(b) Realizovatelné cenné papíry

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosinci 2009
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	1 600 374	1 040 829
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	626 904	679 169
Obchodované na zahraničních burzách	1 136 457	1 452 875
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	220 596
Celkem	3 363 735	3 393 469

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	429 403	89 662
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	673 259	566 453
Obchodované na zahraničních burzách	440 073	833 705
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	48 616
Celkem	1 542 735	1 538 436

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Státní instituce v České republice	2 029 777	908 457
Finanční instituce v České republice	1 300 163	1 075 951
Finanční instituce v zahraničí	1 079 375	2 150 336
Ostatní subjekty v České republice	158 120	451 202
Ostatní subjekty v zahraničí	339 035	345 959
Celkem	4 906 470	4 931 905

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	K 31. prosinci 2010		K 31. prosinci 2009	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	1 054 973	1 077 569	797 095	811 600
Celkem	1 054 973	1 077 569	797 095	811 600

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

tis. Kč	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota
	k 31. prosinci 2010	k 31. prosinci 2009
Státní instituce v České republice	1 054 973	675 106
Ostatní subjekty v České republice	0	121 989
Celkem	1 054 973	797 095

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 následují.

MUFIS a. s. založila Banka jako 100 % dceřinou společností se základním kapitálem 1 mil. Kč v roce 1994. V roce 1995 Banka odprodala 51 % své účasti a k 31. prosinci 2010 je 49 % podílníkem na základním kapitálu MUFIS a. s.

Struktura akcionářů	2010	2009
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	49 %	49 %
Ministerstvo financí České republiky	49 %	49 %
Sdružení měst a obcí České republiky	2 %	2 %

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

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

MUFIS a.s. řádně plní své závazky vyplývající z převzetí půjček. V roce 2005 a 2006 proběhly vždy k 15. březnu předčasné splátky dvou směnek první půjčky. V roce 2008 byla provedena předčasná splátka 3. půjčky. K 31. prosinci 2010 činí celková výše zbývajících závazků (jistin, úroků a poplatků) poslední půjčky 5,1 mil. USD. Prostředky na všechny budoucí splátky do USA jsou fixovány na základě nákupů forwardů. Konečná splatnost úvěru od USAID je 30. ledna 2012.

Dne 27. srpna 2009 byla podepsána mezi MUFIS a.s. a ČMZRB „Dohoda o sdružení za účelem vytvoření a správy společného úvěrového fondu a poskytování úvěrů městům a obcím České republiky na financování jejich infrastrukturních projektů“ (zkráceně „Dohoda o SÚF“).

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Významné události v roce 2010

Souhrn nesplacených jistin úvěrů poskytnutých MUFIS a.s. prostřednictvím vybraného okruhu komerčních bank se k 31. 12. 2010 snížil na částku 8,7 mil. Kč a ve vztahu ke Státnímu fondu životního prostředí činil 200 mil. Kč.

Dne 2. června 2010 byl mezi MUFIS a.s. a ČMZRB podepsán Dodatek č. 1 k Dohodě o SÚF, kterým byly rozšířeny možnosti prostředků SÚF na další municipální projekty. V průběhu roku 2010 bylo ze SÚF poskytnuto 6 nových úvěrů obcím ČR v celkové výši 28,7 mil. Kč.

9/ Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
K 1. lednu 2009					
Pořizovací cena	10 544	302 560	159 983	1 639	474 726
Oprávký	0	- 129 801	- 151 285	0	- 281 086
Zůstatková hodnota	10 544	172 759	8 698	1 639	193 640
Rok končící 31. prosince 2009					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	172 759	8 698	1 639	193 640
Pořízení	0	865	15 992	15 394	32 251
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	- 81	- 16 809	- 16 890
Přírůstek opravek (odpisy)	0	- 11 968	- 11 833	0	- 23 801
Konečná zůstatková hodnota	10 544	161 656	12 776	224	185 200
K 31. prosinci 2009					
Pořizovací cena	10 544	303 425	123 805	224	437 998
Oprávký	0	- 141 769	- 111 029	0	- 252 798
Rok končící 31. prosince 2010					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	161 656	12 776	224	185 200
Pořízení	0	247	5 415	5 365	11 027
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	- 50	- 5 577	- 5 627
Přírůstek opravek (odpisy)	0	- 11 511	- 8 114	0	- 19 625
Konečná zůstatková hodnota	10 544	150 392	10 027	12	170 975
K 31. prosinci 2010					
Pořizovací cena	10 544	303 672	124 991	12	439 219
Oprávký	0	- 153 280	- 114 964	0	- 268 244
Zůstatková hodnota	10 544	150 392	10 027	12	170 975

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

10/ Ostatní aktiva

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	7 786
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	103 776	119 341
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	40 619	44 735
Ostatní pokladní hodnoty	86	132
Ostatní pohledávky	14 619	12 237
Hrubá hodnota ostatních aktiv	159 800	184 231
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	- 3 439	- 2 790
Čistá hodnota ostatních aktiv	156 361	181 441

11/ Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Rezervy		
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 17)	2 114 520	1 983 432
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 17)	38 831	25 122
Ostatní rezervy	123 460	0
Celkem	2 276 811	2 008 554
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 572 748	1 490 362
K ostatním aktivům (bod 10)	3 439	2 790
Celkem	1 576 187	1 493 152

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 2009	1 935 996	32 296	1 968 292	0	1 968 292
Čistá tvorba	60 554	- 7 174	53 380	177 894	231 274
Použití	- 13 118	0	- 13 118	- 177 894	- 191 012
K 31. prosinci 2009	1 983 432	25 122	2 008 554	0	2 008 554
Čistá tvorba	137 704	13 709	151 413	329 413	480 826
Použití	- 6 616	0	- 6 616	- 205 953	- 212 569
K 31. prosinci 2010	2 114 520	38 831	2 153 351	123 460	2 276 811

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba, použití a rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2010: 205 953 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 179 559 tis. Kč).

K 31. prosinci 2010 byla zaúčtována skutečná daňová povinnost a současně použita v plné výši vytvořená rezerva na daň z příjmů právnických osob.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Znehodnocené úvěry klientům	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2009	1 294 932	0	1 750	1 296 682
Čistá tvorba	242 491	0	1 040	243 531
Použití	- 47 061	0	0	- 47 061
K 31. prosinci 2009	1 490 362	0	2 790	1 493 152
Čistá tvorba	130 154	0	795	130 949
Použití	- 47 768	0	-146	- 47 914
K 31. prosinci 2010	1 572 748	0	3 439	1 576 187

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu

	Riziková kategorie Riziková kategorie dle Banky	ČNB ekvivalent	2010		2009	
			Typ opravné položky		Typ opravné položky	
			Individuální	Portfoliové	Individuální	Portfoliové
1 - 6	Standardní	1	0	115 577	0	121 756
7	Sledované	2	398 082	59 655	283 415	74 413
8	Nestandardní	3	220 005	0	208 473	0
9	Pochybné	4	285 470	0	366 073	0
10	Ztrátové	5	493 959	0	436 232	0
Celkem			1 397 516	175 232	1 294 193	196 169
Celkem opravné položky				1 572 748		1 490 362

Odpisy pohledávek, výnosy z dříve odepsaných pohledávek a ztráty z převodu pohledávek

tis. Kč	2010	2009
Ztráty z převodu pohledávek	171	0
Odpis pohledávek za klienty	55 521	67 312
Výnosy z odepsaných pohledávek	2 732	657

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 2010	31. prosince 2009
Běžné účty u jiných bank – kreditní zůstatky	5 751	0
Úvěry přijaté od rozvojových bank *	14 597 303	17 319 357
Přijatá termínová depozita od bank	1 256 544	2 341 173
Závazky vůči bankám z repo operací	3 048 462	1 441 797
Celkem	18 908 060	21 102 327

*Rozvojové banky jsou: Evropská investiční banka, Kreditanstalt für Wiederaufbau, Nordic Investment Bank a Rozvojová banka Rady Evropy.

Z celkové výše závazků vůči bankám činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2010 655 835 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 500 287 tis. Kč).

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 2010	31. prosince 2009
Závazky vůči státním institucím	23 493 878	25 831 597
Závazky vůči místním vládním institucím	44 182	37 492
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	103	105
Závazky vůči ostatním klientům	3 537 808	3 724 472
Celkem	27 075 971	29 593 666

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2010 24 293 037 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 26 668 661 tis. Kč). 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.

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 2010	31. prosince 2009
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	2 228 376	2 057 019
Fond krytí rizik k zárukám poskytnutým v programech Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce, ZÁRUKA (včetně provozních úvěrů) a START OPPI, TRH 2007	3 295 067	2 437 422

14/ Závazky z dluhových cenných papírů

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Oceňované reálnou hodnotou:		
Dluhové cenné papíry prodané, dosud nenakoupené (krátké prodeje)	198 306	0
	198 306	0

15/ Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	8 587	8 918
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	986 714	1 171 306
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	231 053	205 676
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	59 877	40 865
Ostatní	477 772	465 738
Celkem	1 764 003	1 892 503

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry Bydlení a Povodně	1 702 793	1 960 451
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 256	40 257
Celkem pohledávky	1 743 049	2 000 708
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	1 933 846	2 166 127
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 256	40 257
Celkem závazky	1 974 102	2 206 384
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	231 053	205 676

Závazek je vykázán v čisté hodnotě, jelikož úvěry jsou poskytnuty v zastoupení poskytovatele zdrojů, nikoliv Bankou.

Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Výnosy příštích období	2 204 826	2 061 868
z toho: závazkové odměny, cenové zvýhodnění a příspěvky k ceně záruky	2 170 052	2 024 732
Výdaje příštích období	26 493	27 403
Celkem	2 231 319	2 089 271

16/ Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
8 900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč	2 131 550	2 131 550

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu lze analyzovat následovně:

Akcionář/podíl na základním kapitálu Banky	2010	2009
	%	%
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 2009 byl rozdělen a zisk za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2010	2009
Příděl do sociálního fondu	5 500	5 500
Tantiémy členům představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit	1 177	933
Převod do nerozděleného zisku	164 144	156 541
Dividendy	683 164	651 658
Čistý zisk	853 985	814 632

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Realizovatelné cenné papíry	150 431	102 695
v tom: - přecenění na reálnou hodnotu	185 717	126 784
- odložená daň (bod 23)	- 35 286	- 24 089

17/ 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.

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Poskytnuté záruky za klienty celkem	23 648 628	18 564 521
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	2 154 123	1 723 726
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	- 2 153 351	- 2 008 554
Čistá hodnota poskytnutých záruk a příslibů úvěrů	23 649 400	18 279 693

Z celkové výše poskytnutých příslibů a záruk činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2010 1 207 689 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 1 026 108 tis. Kč).

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2010 ani 2009 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

Potenciální závazky

Žalobce AO Invest, spol. s r.o., IČ 25590936, který je od 9. června 2003 v konkursu, žaloval dne 22. února 2002 Českomoravskou záruční a rozvojovou banku, a.s., o náhradu škody ve výši 237 883 tis. Kč. Žalobce tvrdí, že žalovaná škoda vznikla v souvislosti se zprostředkovaným nákupem 1 050 kusů dluhopisů ZPS, a.s. V průběhu soudního řízení snížil žalovanou částku na 137 882 940,- Kč spolu s příslušenstvím. Žalobce dne 23. října 2008 žalovanou pohledávku postoupil postupníkovi MISORA HOLDINGS LIMITED, Trust Offices, P.O.Box 3540, Road Town, Tortola, British Virgin Islands. Soud povolil záměnu účastníka na straně žalobce a vstup postupníka do soudního řízení. Nástupcem původního žalobce je tedy postupník MISORA HOLDINGS LIMITED. Jedná se o vleklý soudní spor, jehož výsledek nelze v daném stádiu jednoznačně předjímat.

Kolaterály přijaté a poskytnuté v REPO obchodech

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Poskytnuté úvěry v reverzních repo operacích	12 540 915	17 163 094
Přijaté kolaterály v reálné hodnotě	12 131 196	16 835 237
Přijaté úvěry v repo operacích	8 161 102	6 203 691
Poskytnuté kolaterály v reálné hodnotě	8 144 684	6 178 189

Hodnota přijatých kolaterálů od spřízněných osob činí 225 567 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 142 761 tis. Kč). Hodnota poskytnutých kolaterálů spřízněným osobám činí 5 114 640 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 4 764 298 tis. Kč).

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Banka využívá v repo operacích a reverzních repo operacích výhradně dluhopisy 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).

V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované ČNB a Ministerstvem financí České republiky. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované ČNB a Ministerstvem financí České republiky.

Odepsané pohledávky

Významný pokles odepsaných podrozvahových pohledávek byl způsoben vyřazením části pohledávek z evidence na základě provedené revize dle typů řízení (likvidace, konkurs, dědické řízení, dražby, exekuce).

18/ Úrokové výnosy

tis. Kč	2010	2009
Úroky z mezibankovních transakcí	106 623	296 179
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	424 930	490 311
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	772 446	940 402
Úroky a diskont z dluhopisů	721 584	715 690
Celkem úrokové výnosy	2 025 583	2 442 582

V souladu s platnými postupy účtování jsou z evidovaných sankčních úroků z ohrožených úvěrů do výnosů převáděny pouze skutečně uhrazené sankční úroky. Evidované nesplacené sankční úroky ve výši 359 024 tis. Kč (2009: 336 518 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

19/ Úrokové náklady

tis. Kč	2010	2009
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů	222	0
Úroky z mezibankovních transakcí	584 746	781 773
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	38 236	81 162
Úroky z vkladů státu	297 303	498 296
Celkem úrokové náklady	920 507	1 361 231

20/ Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2010	2009
Poplatky a provize z úvěrových činností	40 916	56 603
Poplatky a provize z platebního styku	58 277	68 921
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	66	74
Poplatky a provize z devizových operací	39	0
Poplatky a provize ze záruk	748 800	562 937
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	51	54
Celkem výnosy z poplatků	848 149	688 589

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

21/ Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací

tis. Kč	2010	2009
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	52 200	5 458
Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů	13 298	39 042
Zisk / (ztráta) ze znehodnocení realizovatelných cenných papírů	3 772	- 16 257
Zisk / (ztráta) z devizových operací	195 832	114 041
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	- 306 713	- 257 551
Zisk / (ztráta) z derivátů k obchodování	- 107 987	- 51 401
Celkem	-149 598	-166 668

Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů je vzhledem k vysoké efektivitě zajištění téměř plně kompenzována ve výkazu zisku a ztráty v řádku Zisk / (ztráta) z devizových operací v případě zajištění měnového rizika a v řádcích Úrokové výnosy a Úrokové náklady v případě úrokového rizika.

22/ Správní náklady

tis. Kč	2010	2009
Odměny dozorčí rady	1 362	1 168
Odměny výboru pro audit	426	0
Odměny představenstva	6 230	6 048
Mzdy a platy vedení, včetně představenstva	35 368	35 371
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	103 958	107 560
Sociální a zdravotní pojištění	49 432	44 646
Ostatní náklady na zaměstnance	9 016	8 427
Audit, právní a daňové poradenství	7 246	8 893
Nájemné	11 270	11 491
Ostatní správní náklady	79 054	81 207
Celkem	303 362	304 811

Odměny členům představenstva a dozorčí radě zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu a dozorčí radě, jejich výplata za rok 2010 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2010	2009
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet vedení	23	23
- z toho: průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	198	197

V průměrném počtu vedení banky jsou zahrnuti vedoucí zaměstnanci do úrovně ředitelů poboček, vrchních ředitelů a náměstků generálního ředitele centrály.

Náklady na odměny statutárnímu auditorovi

tis. Kč	2010	2009
Povinný audit roční účetní závěrky	3 780	3 991
Daňové poradenství	520	652
Jiné neauditorské služby	1 044	1 286
Celkem	5 344	5 929

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

23/ Daň z příjmů

tis. Kč	2010	2009
Zisk před zdaněním	1 053 357	948 949
Výnosy nepodléhající zdanění	- 1 229 486	- 925 944
Daňově neuznatelné náklady	1 259 526	865 773
Jiné položky snižující/zvyšující základ daně	564	694
Daňový základ	1 083 961	889 472
Splatná daň z příjmů právnických osob	205 953	177 894
Daň z příjmů – odložená	- 7 081	- 43 766
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	500	189
Daň z příjmů celkem	199 372	134 317

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávkou lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Rezervy k zárukám	42 010	64 005
Ostatní rezervy a opravné položky	33 615	4 658
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	280	161
Daňový efekt přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu	- 35 286	- 24 089
Celkem odložená daňová pohledávka	40 619	44 735
Stav odložené daňové pohledávky k 1. lednu	44 735	39 279
Pohyb přes výkaz zisku a ztrát	7 081	43 766
Pohyb přes vlastní kapitál	- 11 197	- 38 310
Stav odložené daně k 31. prosinci	40 619	44 735

Potenciální odložená daňová pohledávka z rezerv na záruky ve výši 100 039 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (2009: 95 137 tis. Kč) nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné. Při jejím výpočtu byla použita sazba daně z příjmu 19 %.

24/ Informace o řízení rizik a finančních nástrojích

a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

V případě malých a středních podnikatelů, dále u obcí, vodohospodářských společností, bytových družstev, 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 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 finanční analýzy klientem pravidelně zasílaných účetních výkazů, které dokumentují jeho hospodářskou situaci.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 přírázky ve vazbě na obor podnikání a další parametry. 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 ztráty očekávané v okamžiku selhání (defaultu) klienta (LGD). Výsledky analýz jsou pravidelně předkládány vedení Banky jako podklad pro rozhodování v oblastech úvěrového 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 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 konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Opravné položky jsou vytvářeny na individuální a portfoliové bázi. Na individuální bázi jsou opravné položky vytvářeny k těm úvěrům, u kterých byla identifikovaná 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 neodvolatelným úvěrovým příslibům. Rezervy jsou vytvářeny ve vazbě na příslušnou rizikovou kategorii klienta.

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.

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 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. ledna 2003 do 31. března 2006. Banka bez zbytečného prodlení předává finančnímu úřadu 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 finančnímu úřadu k uplatnění sankcí a vyrovná pohledávku za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu určených na financování programu. V případech smluv uzavřených do 31. prosince 2002 a od 1. dubna 2006 Banka nepředává podnět finančnímu úřadu a pohledávku vymáhá.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání (OPPP)

Banka od 1. července 2004 do 31. prosince 2006 poskytovala zvýhodněné úvěry v rámci OPPP v programech START a KREDIT. Financování produktů je z prostředků státního rozpočtu, strukturálních fondů a z prostředků získaných Bankou na finančním trhu. V případě porušení podmínek programu jsou úvěry jednorázově splatné. Pokud není úvěr splacen, předává Banka podnět finančnímu úřadu k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a současně podle pravidel dohodnutých s Ministerstvem průmyslu a obchodu vyrovná pohledávku z úvěru k tíži prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů EU, které se na financování úvěrů podílely. Pohledávky z úvěrů poskytnutých od 1. dubna 2006 vymáhá Banka prostřednictvím vlastních nástrojů.

Zvýhodněné úvěry a záruky v rámci Operačního programu Podnikání a inovace (OPPI)

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 (FX SW a FX FW, 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 konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2010

tis. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	83 798	0	0	0	83 798
Pohledávky za bankami	12 834 124	205 681	0	0	13 039 805
Pohledávky za klienty	22 349 062	0	0	- 1 572 748	20 776 314
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	1 279 193	318 424	0	0	1 597 617
Realizovatelné cenné papíry	15 697 806	1 091 508	326 902	0	17 116 216
Cenné papíry držené do splatnosti	5 104 778	0	0	0	5 104 778
Podíly v ekvivalenci	91 841	0	0	0	91 841
Ostatní aktiva	967 867	14 781	0	- 554 993	427 655
Celkem	58 408 469	1 630 394	326 902	- 2 127 741	58 238 024

31. prosince 2009

tis. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	863 475	0	0	0	863 475
Pohledávky za bankami	17 026 817	504 124	0	0	17 530 941
Pohledávky za klienty	24 296 754	0	0	- 1 490 362	22 806 392
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	1 116 204	0	0	0	1 116 204
Realizovatelné cenné papíry	11 625 954	1 917 450	578 844	0	14 122 248
Cenné papíry držené do splatnosti	5 214 225	0	0	0	5 214 225
Podíly v ekvivalenci	83 135	0	0	0	83 135
Ostatní aktiva	984 940	26 084	0	- 530 105	480 919
Celkem	61 211 504	2 447 658	578 844	- 2 020 467	62 217 539

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2010	178 822	45
2009	444 428	79

* 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.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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. Banka nemá zájem mít otevřené pozice v cizích měnách, přičemž tuto strategii naplňuje pomocí využití měnových forwardů a swapů a cross-currency swapů, které uzavírá s cílem uzavřít měnové pozice vzniklé nákupem dluhopisů v cizích měnách nebo přijetím úvěrů 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 ČNB 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 ČNB.

Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálové přiměřenosti a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálové přiměřenosti. Měnové riziko je omezováno limity stanovenými ve Vyhlášce ČNB č. 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 držných do splatnosti 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 2010		31. prosince 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	635 756	635 756	607 267	607 267
Měnové deriváty				
Forwardy	200 317	199 350	332 653	331 038
Swapy	1 728 851	1 789 680	1 904 501	1 898 691
Celkem	2 564 924	2 624 786	2 844 421	2 836 996

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	10 159	8 587	10 585	8 918
Měnové deriváty				
Forwardy	8 748	7 789	17 846	16 270
Swapy	46 301	89 231	75 149	60 228
Celkem	65 208	105 607	103 580	85 416

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2010:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	35 756	200 000	100 000	300 000	635 756
Forwardy	67 207	66 725	66 385	0	200 317
Swapy měnové	179 090	63 400	358 661	1 127 700	1 728 851
Celkem	282 053	330 125	525 046	1 427 700	2 564 924

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2009:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	200 000	407 267	0	607 267
Forwardy	67 375	66 911	198 367	0	332 653
Swapy měnové	86 100	0	434 428	1 383 973	1 904 501
Celkem	153 475	266 911	1 040 062	1 383 973	2 844 421

Deriváty k obchodování - operace se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	626 834	626 834	380 502	380 502
Měnové deriváty				
Forwardy	200 317	199 350	332 654	331 038
Swapy	1 534 931	1 595 179	1 602 018	1 613 982
Celkem	2 362 082	2 421 363	2 315 174	2 325 522

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	10 042	8 587	8 596	8 918
Měnové deriváty				
Forwardy	8 748	7 789	17 847	16 270
Swapy	31 636	72 083	49 548	47 693
Celkem	50 426	88 459	75 991	72 881

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	3 331 255	3 806 371	3 733 316	4 350 723
Celkem	3 331 255	3 806 371	3 733 316	4 350 723

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	38 568	889 694	15 761	1 094 808
Celkem	38 568	889 694	15 761	1 094 808

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2010:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	136 248	2 677 604	517 403	3 631 255
Celkem	0	136 248	2 677 604	517 403	3 631 255

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2009:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	152 390	3 146 724	434 202	3 733 316
Celkem	0	152 390	3 146 724	434 202	3 733 316

Zajišťovací deriváty - operace se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	1 678 521	1 667 941	1 000 162	1 013 255
Celkem	1 678 521	1 667 941	1 000 162	1 013 255

tis. Kč	31. prosince 2010		31. prosince 2009	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	38 568	99 308	15 761	64 098
Celkem	38 568	99 308	15 761	64 098

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

d) Měnové riziko

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

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

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

31. prosince 2010

tis. Kč	EUR	USD	GBP	HUF	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	21	1	2	0	24	83 774	83 798
Pohledávky za bankami	313 099	2 376	0	542	316 017	12 723 788	13 039 805
Pohledávky za klienty	5 550 258	0	0	0	5 550 258	15 226 056	20 776 314
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	1 023 181	250 387	0	0	1 273 568	324 049	1 597 617
Realizovatelné cenné papíry	316 915	0	0	0	316 915	16 799 301	17 116 216
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	5 104 778	5 104 778
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	0	91 841	91 841
Ostatní aktiva	18	0	0	0	18	427 637	427 655
	7 203 492	252 764	2	542	7 456 800	50 781 224	58 238 024
Závazky vůči bankám	8 911 842	0	0	0	8 911 842	9 996 218	18 908 060
Závazky vůči klientům	318 284	0	1 439	0	319 723	26 756 248	27 075 971
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0	198 306	198 306
Rezervy	0	0	0	0	0	2 276 811	2 276 811
Ostatní závazky	0	8 419	15	0	8 434	3 986 889	3 995 323
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	5 783 553	5 783 553
	9 230 126	8 419	1 454	0	9 239 999	48 998 025	58 238 024
Netto rozvahová pozice	- 2 026 634	244 345	- 1 452	542	- 1 783 199		
Netto podrozvahová pozice	2 081 071	- 243 763	0	0	1 837 308		
Netto pozice	54 437	582	- 1 452	542	54 109		

31. prosince 2009

tis. Kč	EUR	USD	GBP	HUF	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	0	2	0	5	863 470	863 475
Pohledávky za bankami	94 464	6 479	0	562	101 505	17 429 436	17 530 941
Pohledávky za klienty	5 890 248	6 087	0	0	5 896 335	16 910 057	22 806 392
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	423 337	134 338	0	0	557 675	558 529	1 116 204
Realizovatelné cenné papíry	339 646	0	0	72 524	412 170	13 710 078	14 122 248
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	5 214 225	5 214 225
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	0	83 135	83 135
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	480 919	480 919
	6 747 698	146 904	2	73 086	6 967 690	55 249 849	62 217 539
Závazky vůči bankám	10 454 416	6 087	0	0	10 460 503	10 641 824	21 102 327
Závazky vůči klientům	88 113	5 894	0	0	94 007	29 499 659	29 593 666
Rezervy	0	0	0	0	0	2 008 554	2 008 554
Ostatní závazky	0	185	1 235	0	1 420	3 980 355	3 981 775
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	5 531 217	5 531 217
	10 542 529	12 166	1 235	0	10 555 930	51 661 609	62 217 539
Netto rozvahová pozice	- 3 794 831	134 738	- 1 233	73 086	- 3 588 240		
Netto podrozvahová pozice	3 848 066	- 128 576	0	- 68 509	3 650 981		
Netto pozice	53 235	6 162	- 1 233	4 577	62 741		

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 rovněž změny reálných hodnot zajišťovaných rozvahových položek z titulu úrokového rizika.

31. prosince 2010

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	76 259	0	0	0	7 539	83 798
Pohledávky za bankami	13 038 185	0	0	0	1 620	13 039 805
Pohledávky za klienty	2 064 979	2 107 336	8 852 257	685 024	1 066 718	20 776 314
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	13 785	64 191	968 045	551 596	0	1 597 617
Realizovatelné cenné papíry	1 437 942	3 911 972	7 427 675	4 338 627	0	17 116 216
Cenné papíry držené do splatnosti	207 608	757 571	2 523 300	1 616 299	0	5 104 778
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	91 841	91 841
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	170 975	170 975
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	21 410	21 410
Ostatní aktiva	0	0	0	0	156 361	156 361
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	78 909	78 909
Celkem	16 838 758	6 841 070	19 771 277	13 191 546	1 595 373	58 238 024
Závazky vůči bankám	5 066 145	1 191 603	7 001 738	6 269 652	- 621 078	18 908 060
Závazky vůči klientům	16 127 936	6 557 737	0	0	4 390 298	27 075 971
Závazky z dluhových cenných papírů	198 306	0	0	0	0	198 306
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 764 004	1 764 004
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	2 231 319	2 231 319
Rezervy	0	0	0	0	2 276 811	2 276 811
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 783 553	5 783 553
Celkem	21 392 387	7 749 340	7 001 738	6 269 652	15 824 907	58 238 024
Netto rozvahová pozice	- 4 553 629	- 908 270	12 769 539	6 921 894	- 14 229 534	0

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

31. prosince 2009

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	853 641	0	0	0	9 834	863 475
Pohledávky za bankami	17 322 020	0	205 700	0	3 221	17 530 941
Pohledávky za klienty	1 287 101	2 159 349	9 114 512	8 407 577	1 837 853	22 806 392
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	635	10 071	709 677	395 821	0	1 116 204
Realizovatelné cenné papíry	1 118 429	3 784 291	4 861 386	4 356 182	1 960	14 122 248
Cenné papíry držené do splatnosti	0	2 250 615	2 293 877	669 733	0	5 214 225
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	83 135	83 135
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	185 200	185 200
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	19 907	19 907
Ostatní aktiva	0	0	0	0	181 441	181 441
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	94 371	94 371
Celkem	20 581 826	8 204 326	17 185 152	13 829 313	2 416 922	62 217 539
Závazky vůči bankám	4 120 232	1 399 155	7 449 670	8 337 442	- 204 172	21 102 327
Závazky vůči klientům	19 085 044	6 073 068	55	0	4 435 499	29 593 666
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 892 504	1 892 504
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	2 089 271	2 089 271
Rezervy	0	0	0	0	2 008 554	2 008 554
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 531 217	5 531 217
Celkem	23 205 276	7 472 223	7 449 725	8 337 442	15 752 873	62 217 539
Netto rozvahová pozice	- 2 623 450	732 103	9 735 427	5 491 871	- 13 335 951	0

f) Riziko likvidity

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo pokud Banka 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.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

31. prosince 2010

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	82 852	0	0	0	946	83 798
Pohledávky za bankami	12 957 584	0	0	0	82 221	13 039 805
Pohledávky za klienty	2 097 077	2 415 012	9 713 126	6 550 964	135	20 776 314
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	13 785	64 191	968 045	551 596	0	1 597 617
Realizovatelné cenné papíry	1 437 942	3 911 972	7 427 675	4 338 627	0	17 116 216
Cenné papíry držené do splatnosti	207 608	757 571	2 523 300	1 616 299	0	5 104 778
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	91 841	91 841
Ostatní aktiva	75 916	40 923	43 543	5 925	261 348	427 655
Celkem	16 872 764	7 189 669	20 675 689	13 063 411	436 491	52 238 024
Závazky vůči bankám	5 142 057	991 603	7 001 738	5 772 662	0	18 908 060
Závazky vůči klientům	18 203 423	6 613 334	43	2 259 171	0	27 075 971
Závazky z dluhových cenných papírů	198 306	0	0	0	0	198 306
Rezervy	92 040	199 528	638 791	1 222 992	123 460	2 276 811
Ostatní závazky	553 399	420 512	1 873 603	785 707	362 102	3 995 323
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 783 553	5 783 553
Celkem	24 189 225	8 224 977	9 514 175	10 040 532	6 269 115	58 238 024
Netto rozvahová pozice	- 7 316 461	- 1 035 308	11 161 514	3 022 879	- 5 832 624	0

31. prosince 2009

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	863 475	0	0	0	0	863 475
Pohledávky za bankami	17 325 241	0	205 700	0	0	17 530 941
Pohledávky za klienty	4 274 978	2 121 383	8 291 537	8 118 494	0	22 806 392
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	635	10 071	709 677	395 821	0	1 116 204
Realizovatelné cenné papíry	1 118 429	3 784 291	4 861 386	4 356 182	1 960	14 122 248
Cenné papíry držené do splatnosti	0	2 250 615	2 293 877	669 733	0	5 214 225
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	83 135	83 135
Ostatní aktiva	75 574	6 907	58 449	34 788	305 201	480 919
Celkem	23 658 332	8 173 267	16 420 626	13 575 018	390 296	62 217 539
Závazky vůči bankám	4 452 838	1 399 604	7 264 373	7 985 512	0	21 102 327
Závazky vůči klientům	21 327 995	6 159 611	84	2 105 976	0	29 593 666
Rezervy	41 860	196 929	679 988	1 088 376	1 401	2 008 554
Ostatní závazky	506 676	483 512	2 044 136	643 329	304 122	3 981 775
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 531 217	5 531 217
Celkem	26 329 369	8 239 656	9 988 581	11 823 193	5 836 740	62 217 539
Netto rozvahová pozice	- 2 671 037	- 66 389	6 432 045	1 751 825	- 5 446 444	0

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2010

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 ČNB,
- soulad s doporučenými postupy definovanými Basilejským výborem.

25/ Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky	47 457 166	43 432 898
- rozvahové	37 094 233	34 327 157
- podrozvahové	10 362 933	9 105 741
Závazky	29 896 476	31 293 589
- rozvahové	25 147 178	27 168 947
- podrozvahové	4 749 298	4 124 642
Výnosy *	994 349	977 322
Náklady	292 936	522 234

*) Řádek Výnosy je snížen o úhradu úroků z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky, které slouží k financování státní infrastruktury ve výši 518 818 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 692 262 tis. Kč). Podstata operace s Ministerstvem financí a Evropskou investiční bankou je popsána v bodu 6b). Hodnota jednotlivých transakcí se spřízněnými osobami je vyčíslena v poznámce u jednotlivých bodů účetní závěrky.

Mezi spřízněné osoby jsou zahrnuti akcionáři Banky s kvalifikovanou účastí na kapitálu Banky (viz. bod 16) a osoby s kvalifikovanou účastí na těchto osobách; přidružená společnost Banky (viz. bod 8); představenstvo Banky, dozorčí rada Banky, Výbor pro audit a vedení Banky (viz. bod 22). Dále právnické osoby, ve kterých mají kvalifikovanou účast akcionáři Banky, státní fondy a ostatní státní instituce.

26/ Následné události

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2010.

28. února 2011

Statutární orgán účetní jednotky


Ing. Ladislav Macka
 předseda představenstva


Ing. Jan Ulip
 člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora k prověrce zprávy o vztazích

v ý r o č n í z p r á v a

2010



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům ČESKOMORAVSKÉ ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÉ BANKY, A.S.

Ověřili jsme účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., identifikační číslo 44848943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1 (dále „Banka“) za rok končící 31. prosince 2010, ke které jsme dne 25. února 2011 vydali výrok. Ověřili jsme také konsolidovanou účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosince 2010, ke které jsme dne 25. února 2011 vydali výrok.

Zpráva o ověření zprávy o vztazích

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

Rozsah ověření

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765621, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněným číslem 021.

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



Akcionáři Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Závěr

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

Ostatní informace

Zprávu je třeba číst ve spojení s výše uvedenou účetní závěrkou.

25. února 2011

A handwritten signature in blue ink that reads "PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o." in a cursive script.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink that reads "Petr Kříž" in a cursive script.

Petr Kříž
statutární auditor, oprávnění č. 1140

**Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s.,
o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010**

v ý r o č n í z p r á v a

2010

Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010

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 2010 do 31. prosince 2010 (dále „rozhodné období“). Ve zprávě jsou dále uvedeny všechny osoby ovládané stejnou ovládající osobou, tj. Českou republikou, s nimiž ČMZRB vstoupila do smluvních vztahů v průběhu rozhodného období.

II. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených dohod a smluv či jejich dodatků, které ČMZRB uzavřela v níže uvedených oblastech své činnosti. Poskytnuté bankovní služby probíhaly za standardních obchodních podmínek a ČMZRB z nich nevznikly dodatečné náklady, rizika ani žádná újma.

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.

Dodatek č. 3 k Dohodě o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 3. 3. 2010
- Předmět ujednání: Rozšíření podporovaných CZ-NACE, úpravy úročení a nakládání s prostředky na jednom z účtů Záručního fondu P 2007.

Dodatek č. 4 k Dohodě o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 17. 8. 2010
- Předmět ujednání: Navýšení zdrojů finančních prostředků vkládaných do Záručního fondu P 2007 pro podporu podnikatelů na území postiženém povodní v oblasti Moravy.

Dodatek č. 5 k Dohodě o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 25. 10. 2010
- Předmět ujednání: Navýšení zdrojů finančních prostředků vkládaných do Záručního fondu P 2007 pro podporu podnikatelů na území postiženém povodní v oblasti severních Čech.

Dodatek č. 13 k Dohodě o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2005 – 2006

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 26. 1. 2010
- Předmět ujednání: Navýšení zdrojů o převod prostředků z Programu podpory podnikatelů v oblastech postižených povodní v roce 2002 REKONSTRUKCE a úprava podmínek využití prostředků na úhradu odměn ČMZRB a úhradu nákladů na vymáhání pohledávek z plnění ze záruk.

Dodatek č. 14 k Dohodě o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2005 – 2006

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 22. 6. 2010
- Předmět ujednání: Naplnění závazku ČMZRB uhradit nedobytné částky ztrátových úvěrů u vybraných obchodů z let 1997 - 2002.

Dodatek č. 3 ke Smlouvě č. 02/3220/051 o využití prostředků z Obrátkového fondu Phare spravovaných Agenturou pro rozvoj podnikání k financování Programu zvýhodněných úvěrů pro začínající podnikatele – START

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo průmyslu a obchodu a Agentura pro podporu podnikání a investic CzechInvest
- Datum uzavření: 26. 4. 2010
- Předmět ujednání: Využití volných prostředků Obrátkového fondu Phare k posílení Záručního fondu P 2007.

Dodatek č. 3 k Dohodě o realizaci programu podpory podnikatelů v oblastech postižených povodní v roce 2002 REKONSTRUKCE

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 26. 1. 2010
- Předmět ujednání: Převod volných prostředků do zdrojů použitelných na úhradu závazků Ministerstva průmyslu a obchodu vůči ČMZRB.

Dodatek č. 2 k Dohodě o realizaci programů ZÁRUKA, START (zvýhodněné záruky) a PROGRES (příloha) a o vytvoření a správě Záručního fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007-2013

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 23. 12. 2010
- Předmět ujednání: Posun termínu splatnosti úhrady nákladů na řízení.

Smlouva o správě finančních prostředků z úvěru České republiky od Evropské investiční banky a státního rozpočtu na financování potřeb souvisejících s prováděním protipovodňových programů

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 23. 12. 2010
- Předmět ujednání: Pověření ČMZRB činností finančního manažera v souvislosti s úvěrem České republiky – Ministerstva financí od EIB na financování programu protipovodňových programů a stanovení povinností a postupů finančního manažera při správě finančních prostředků státního rozpočtu a kapitoly Ministerstva zemědělství. Výše odměny ČMZRB byla sjednána pevnou částkou za celou dobu trvání smluvního vztahu.

2/ Programy rozvoje 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. 7 k Finanční smlouvě CZ 9603.01

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 18. 10. 2010
- Předmět ujednání: Aktualizace a zásadní zjednodušení pravidel pro poskytování úvěrů z RRF, další rozšíření možností využití prostředků RRF a prodloužení trvání Finanční smlouvy do 31. 12. 2020.

3/ Poskytování bankovních služeb

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

a) Smlouvy o elektronickém bankovníctví

Dodatek č. 2 ke Smlouvě o elektronickém bankovníctví číslo 04/2008/UE

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 21. 5. 2010
- Předmět ujednání: Změny úročení denních zůstatků.

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

Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zajištění vzájemné spolupráce při administraci úhrad částí úroků z komerčních úvěrů v rámci programu 229 310 – Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací a programu 129 180 – Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací II (Dodatek č. 2 ke Smlouvě o spolupráci)

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 29. 7. 2010
- Předmět ujednání: Prodloužení spolupráce při administraci úhrad částí úroků v souvislosti s prodloužením dotování těchto úroků Ministerstvem zemědělství do roku 2023 a navýšení odměny ČMZRB, která je stanovena pevnou částkou za celou dobu trvání smluvního vztahu.

c) Smlouvy o zřízení a vedení účtů a jejich ukončení

Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 15/2003/U

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo dopravy
- Datum uzavření: 16. 2. 2010
- Předmět ujednání: Zrušení části účtů, založených pro již ukončené dopravní programy.

4/ Finanční trhy

ČMZRB v průběhu roku 2010 přijímala formou reverzních repo operací krátkodobé vklady od Ministerstva financí. Operace probíhaly za standardních podmínek prostřednictvím České národní banky.

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 bytových domů, vedení běžných účtů a provádění depozitních operací.

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených smluv a dodatků, které ČMZRB v rozhodném období uzavřela v níže uvedených oblastech své činnosti. Jednotlivé bankovní služby probíhaly za standardních obchodních podmínek a ČMZRB z nich nevznikly dodatečné náklady, rizika ani žádná újma.

1/ Realizace programu na podporu oprav bytových domů

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

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 18. 6. 2010
- Předmět ujednání: Úprava metodiky výpočtu poplatku ceny za bankovní služby související se správou poskytnutých záruk a stanovení výše poplatku za prodloužení doby ručení při restrukturalizaci záruk.

Dodatek č. 5 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se dotací

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 18. 6. 2010
- Předmět ujednání: Změna pravidel řízení likvidity prostředků k vyplácení dotací na úhradu úroků v návaznosti na novelu zákona č. 211/200 Sb.

Dodatek č. 6 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se bankovních záruk

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 12. 8. 2010
- Předmět ujednání: Využití prostředků Státního fondu rozvoje bydlení na účtech u ČMZRB k navýšení zdrojů na poskytování záruk v roce 2010.

Dodatek č. 7 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se bankovních záruk

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 9. 12. 2010
- Předmět ujednání: Stanovení výše poplatku za záruky v roce 2011 a jednorázové uvolnění prostředků z účtu krytí rizik k zabezpečení zdrojů pro poskytování záruk v roce 2011.

2/ Programy na rozvoj měst a obcí

ČMZRB zabezpečuje na základě Smlouvy o činnosti finančního manažera pro splácení úvěru Housing Guaranty programu ze dne 28. 3. 2002 výkon činností Municipální finanční společnosti a.s. (MUFIS) zaměřený na poskytování úvěrů, jejichž konečným příjemcem jsou města a obce České republiky. V roce 2009 ČMZRB ve spolupráci s MUFIS vytvořily společný úvěrový fond (SÚF), z něhož je možné poskytovat úvěry městům a obcím České republiky na podporu rozvoje municipální infrastruktury v rámci nového programu MUFIS 2.

V rozhodném období v této souvislosti ČMZRB uzavřela:

Dodatek č. 1 k Dohodě o sdružení za účelem vytvoření a správy společného úvěrového fondu a poskytování úvěrů městům a obcím České republiky na financování jejich infrastrukturních projektů

- Smluvní strany: ČMZRB a Municipální finanční společnost a. s.
- Datum uzavření: 2. 6. 2010
- Předmět ujednání: Rozšíření možností využití prostředků společného úvěrového fondu na další projekty.

3/ Poskytování bankovních služeb

V rozhodném období ČMZRB uzavřela tyto nové smlouvy:

se Správou železniční dopravní cesty, státní organizace:

dne 24. 2. 2010 **Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 01/2010/U**

se Státním fondem rozvoje bydlení:

dne 24. 6. 2010 **Rámcovou smlouvu o termínovaných vkladech číslo 02-2010-T**

V Praze dne 25. 2. 2011



Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva



Ing. Pavel Weiss
místopředseda představenstva

Adresy

Ústředí

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

sekretariát generálního ředitele
 sekretariát náměstka GŘ pro úsek strategie
 sekretariát náměstka GŘ pro úsek podpory obchodu
 sekretariát vrchního ředitele úseku řízení obchodu
 sekretariát vrchního ředitele úseku ekonomického
 sekretariát vrchního ředitele úseku provozního

tel.: 255 721 441 – 442
 tel.: 255 721 560
 tel.: 255 721 431
 tel.: 255 721 381
 tel.: 255 721 455
 tel.: 255 721 426

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
 info@ohkzlin.cz

