

  
**2011**

v ý r o č n í z p r á v a



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



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

## Obsah

### Prezentační část

Úvodní slovo předsedy představenstva	2
Profil společnosti	3
Orgány vedení banky	5
Organizační schéma banky	6
<b>Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2011</b>	7
Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky	9
Hospodářské výsledky	11
Obchodní činnost	13
Externí komunikace	20
Záměry dalšího rozvoje	21
<b>Zpráva dozorčí rady</b>	22
<b>Čestné prohlášení</b>	23
<b>Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře</b>	25

### Finanční část

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce	27
Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých standardů k 31. prosinci 2011	31
Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2011	37
Zpráva nezávislého auditora k prověrce zprávy o vztazích	75
<b>Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2011</b>	79
Adresy	85

## Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

rokem 2012 vstupuje banka do dvacátého roku svojí činnosti. Je nepochybné, že tento rok přinese řadu změn. Je proto velmi důležité, že v roce předchozím, který byl výjimečně složitý, banka pokračovala v trendu dobrých hospodářských výsledků. Současně se podařilo nalézt způsoby, jak čelit výzvám z vnějšího prostředí, jež výrazně ovlivnily strukturu podpor, které bylo možné nabídnout klientům.

I přes maximální úsilí ze strany banky a jejích partnerů ze státní správy se v minulém roce nepodařilo zajistit pokračování dlouhodobě úspěšně probíhajícího programu záruk financovaných ze strukturálních fondů, který se v minulých letech významně podílel na využití těchto prostředků pro finanční nástroje v měřítku národním i evropském. Je však potěšitelné, že se alespoň pro začínající podnikatele podařilo v polovině loňského roku nabídku záruk obnovit. Výsledky tohoto programu překonaly díky lépe nastaveným podmínkám předchozí léta. Pro uvedený program byly využity prostředky ze splátek zvýhodněných úvěrů a další obdobné prostředky, čímž se opětovně prokázala efektivnost poskytování podpory pro podnikatele různými formami finančních nástrojů. Ve značném rozsahu probíhalo též obnovování záruk za úvěry na pořízení zásob, jež byly poskytnuty v minulých letech. Podle předem sjednaných podmínek podporují tyto záruky zachování dostupnosti bankovních úvěrů pro podnikatele.

Poskytování záruk za úvěry pro opravy bytových domů probíhalo i v roce 2011 úspěšně. Jejich nabídka byla dostatečná a bude ji možné využívat i v letošním roce. Realizace druhé části tohoto programu, kterou představovaly dotace na úhradu úroků z úvěrů, byla poznamenána omezenými prostředky pro jejich poskytování. Státnímu fondu rozvoje bydlení se sice podařilo v průběhu roku získat další prostředky, podanými žádostmi o dotace však byla částka 1 mld. Kč velmi rychle vyčerpána.

2

Po dlouhé a náročné přípravě učinila banka další z kroků směrem k naplňování rozvojového poslání v rámci národní ekonomiky. Na základě smlouvy uzavřené s Evropskou investiční bankou bude zahájeno poskytování úvěrů z prostředků fondu rozvoje měst, jež vznikl jako součást realizace regionálního operačního programu Moravskoslezsko a v rámci celoevropské iniciativy JESSICA.

Z hlediska budoucích úkolů banky je potěšitelné, že se v uplynulém roce podařilo dokončit dva vnitřní projekty v oblasti informačních systémů, které výrazně posílily schopnost banky pro absorpci nových klientů, dále zvýšily efektivnost obchodních procesů, možnosti jejich řízení a flexibilního využívání kapacit banky.

Nejvýznamnější výzvu pro rok 2012, jež je srovnatelná se situací, ve které banka vznikla a uskutečňovala první kroky, představuje projekt „Transformace ČMZRB“. Jeho cílem je vytvořit vnější i vnitřní podmínky, které umožní co nejširší zapojení banky do správy finančních nástrojů, a to zejména pro příští programovací období strukturálních fondů. Projekt je součástí Strategie mezinárodní konkurenceschopnosti České republiky pro období 2012 až 2020 schválené vládou v září 2011. V těsné návaznosti na tento projekt je další úkol, jehož naplňování považuji za klíčové, a to je aktivní zapojení banky do dalších etap přípravy na příští programovací období strukturálních fondů EU. V příštích letech by finanční nástroje, jako jsou úvěry a záruky, měly být využívány ještě ve větší míře, než je tomu doposud. Věřím, že zkušenosti a potenciál, který byl řadu let cílevědomě v bance vytvářen, bude efektivně využit a přispěje k dalšímu rozvoji české ekonomiky i překonávání dopadů z vysoce turbulentního prostředí, v němž se budeme nepochybně pohybovat.



**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 jejich 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 MÍSTA BANKY



Pobočka  
Regionální pracoviště

Klientům banka 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 banka 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. Uživatelé služeb banky jsou též obce, kraje, ministerstva a státní fondy.

Vybrané ekonomické ukazatele

	jednotka	2007	2008	2009	2010	2011
Úhrn aktiv	mil. Kč	57 055	75 431	62 135	58 147	58 700
Cizí zdroje	mil. Kč	52 185	70 309	56 686	52 455	52 965
Vlastní kapitál	mil. Kč	4 870	5 122	5 449	5 692	5 735
Základní kapitál	mil. Kč	2 132	2 132	2 132	2 132	2 132
Zisk po zdanění	mil. Kč	795	802	815	854	849
Portfolio záruk	mil. Kč	11 996	13 952	18 565	23 649	21 398
Kapitálová přiměřenost	%	20,2	15,8	15,2	16,4	17,2
Průměrný stav zaměstnanců		239	230	220	219	217
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

Členové dozorčí rady

Ing. Vladimír Bártl, MBA od 26. 4. 2011

Ing. Daniel Braun, MA

Ing. Josef Doruška, CSc.

Ing. Růžena Kabilková

Ing. Ladislav Koděra

Ing. Zdeněk Mareš

Ing. Jana Šindelářová

V průběhu roku 2011 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Milan Novák (ke dni 26. 4. 2011).

### Výbor pro audit

Předseda výboru pro audit

Ing. Milan Novák

Místopředseda výboru pro audit

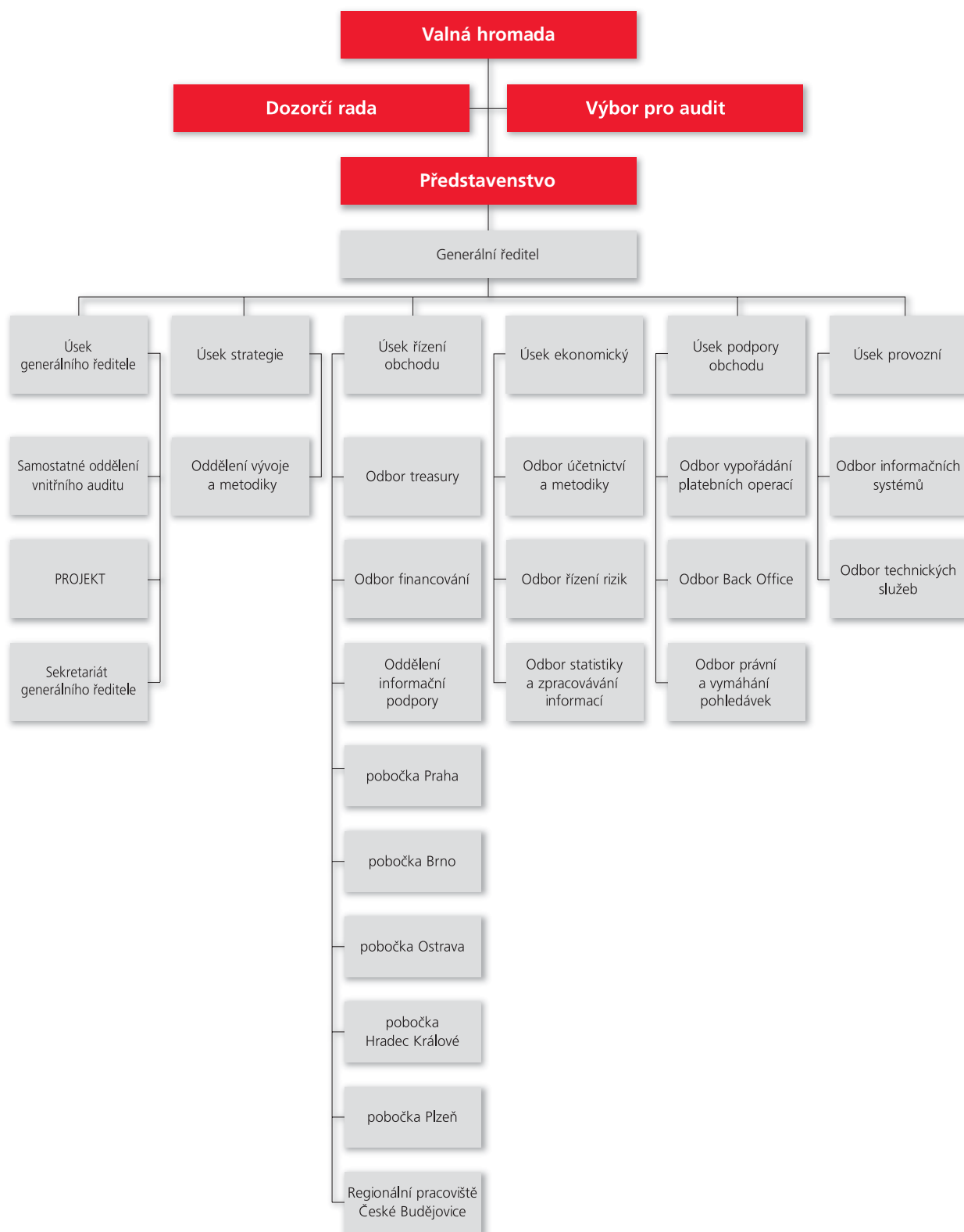
Ing. Josef Hájek

Členové výboru pro audit

Ing. Růžena Kabilková

JUDr. Ing. Robert Szurman

## Organizační schéma





2011

v ý r o č n í z p r á v a



**Zpráva představenstva o činnosti banky  
a stavu jejího majetku za účetní rok 2011**



## Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky

Mírný optimismus, kterým se vyznačovalo očekávání dalšího ekonomického vývoje na počátku roku 2011, byl vystřídán postupně stále rostoucími obavami z toho, že lokální problémy eurozóny se rozšíří a nabudou na intenzitě. Tento černý scénář se bohužel naplnil. Jeho bezprostřední dopady na banku nebyly ještě v roce 2011 ve svém souhrnu významné. Je zřejmé, že i přes specifický charakter činnosti a s tím spojenou strukturu angažovanosti na trhu záruk, úvěrů, ale i na finančním trhu, bude muset banka další vývoj dále velmi intenzivně sledovat a včas reagovat.

Díky dobré výchozí pozici zůstal bankovní sektor v České republice i nadále stabilní, i když se již u některých segmentů (spotřebitelské a hypoteční úvěry) projevíly náznaky, že situace se stává složitější. Vzhledem k tomu, že portfolio záruk ČMZRB je přímo propojeno s vývojem zaručovaného portfolia úvěrů, přenesly se podle očekávání vývojové tendence z této oblasti i do celkového mírného zvýšení rizikovosti poskytnutých záruk. V očekávané kumulované podobě se dopady z předchozích let poznamenaných nepříznivým vývojem světové a národní ekonomiky promítly do výrazného nárůstu plnění ze záruk, a to především u portfoliových záruk poskytovaných zjednodušeným postupem. K mírnému zhoršení došlo i u úvěrového portfolia banky. Perspektivy dalšího ekonomického vývoje řady firem přitom ohrožuje snížení poptávky z důvodu očekávaného omezení veřejných výdajů či změny struktury spotřebního koše, reagující na zvýšení některých typů výdajů domácností.

Vývoj na finančním trhu se vyznačoval v prvních třech čtvrtletích poměrně velkou stabilitou úrokových sazeb a jejich celkově nízkou úrovní. Česká národní banka udržovala 2týdenní repo sazbu na úrovni 0,75 %. Postupně klesala výše 10letých IRS. Kurs koruny vůči euru posiloval po celé první pololetí 2011, poté se však vývoj obrátil a koruna ukončila rok slabší, než ho začala. K nejprudší a zásadní změně došlo v oblasti trhu státních dluhopisů, kde v posledním měsíci roku došlo k dramatickému poklesu ceny státních dluhopisů, jež jsou významnou součástí aktiv banky. Tento pokles byl dalším vývojem částečně korigován. Banka promítla tyto dopady zejména do změny hodnoty vlastního kapitálu a ve výrazně menší míře též do hospodářského výsledku za rok 2011.

Zásadní impulsy, jež ovlivňovaly činnost banky v uplynulém roce, však přicházely od partnerů banky z oblasti státní správy a projevíly se jak v rozsahu struktury obchodní činnosti banky, tak při přípravě a realizaci záměrů dalšího rozvoje banky. Nejvýznamněji se působení faktorů vnějšího prostředí projevilo na oblasti podpory malého a středního podnikání, pro kterou je rozhodující jak dostupnost prostředků strukturálních fondů EU, tak i vývoj právního rámce pro jejich využívání. V minulém roce na činnost banky působily velmi intenzivně dopady z obou těchto oblastí.

I přes značné úsilí ze strany banky a jejích partnerů ze státní správy se v minulém roce nepodařilo zajistit pokračování dlouhodobě úspěšně probíhajícího programu záruk financovaných ze strukturálních fondů. Jednání mezi Ministerstvem průmyslu obchodu a Evropskou komisí sice vyjasnila řadu otázek, nicméně záruční programy Operačního programu Podnikání a inovace zůstaly po celý uplynulý rok zablokovány. Na rozdíl od značné části zemí EU neměli tedy podnikatelé v ČR v dostatečném rozsahu možnost využívat tento obvyklý a osvědčený nástroj k snazšímu získání bankovního úvěru. Výjimkou byli pouze začínající podnikatelé, pro které se podařilo ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu nalézt prostředky v rámci národních programů podpory.

Evropská komise vydala v minulém roce zásadní metodické doporučení týkající se využívání prostředků strukturálních fondů pro úvěry, záruky a rizikový kapitál. Existence tohoto doporučení již v počáteční fázi tohoto programovacího období by zcela jistě byla žádoucí, avšak i pro jeho závěrečnou fázi je existence tohoto dokumentu důležitá, a proto jeho dopad banka podrobně analyzovala a bude na něj v potřebném rozsahu reagovat. V minulém roce začala též příprava základních právních norem, která vymezí pravidla využívání prostředků z rozpočtu EU pro období do konce roku 2020. Je patrné, že právní rámec pro použití ujných prostředků bude výrazně propracovanější a že v něm dojde ke změnám, které mohou být pro další činnost banky významné. Banka byla z uvedeného důvodu ve velmi úzkém pracovním kontaktu jak s národními orgány státní správy, tak s partnery v rámci mezinárodních sdružení, do jejichž činnosti je banka zapojena.

Vysoká poptávka po dotacích na úhradu úroků z úvěrů na opravy bytových domů v kombinaci s omezeným rozsahem prostředků vedly k rychlému ukončení příjmu žádostí o tento typ podpory. Značné úsilí bylo též nutno vyvinout k zabezpečení dostatečných prostředků pro poměrně vysokou poptávku po zárukách za úvěry na opravy bytových domů.

Vyhlášení výběrového řízení v rámci iniciativy JESSICA na správu úvěrového fondu rozvoje měst v Moravskoslezském kraji umožnilo bance pokusit se o další rozšíření činnosti ve směru, jenž plně odpovídá jejímu poslání rozvojové instituce. Po velmi náročné přípravě se podařilo připravit uzavření smlouvy s Evropskou investiční bankou, která působí jako správce tzv. holdingového fondu vytvořeného z prostředků regionálního operačního programu pro Moravskoslezský kraj.

Pro trh úvěrů pro obce byla charakteristická relativně nízká úroveň marží a značný příklon obcí k získávání úvěrů s fixací úrokové sazby na krátké období. Trh pro dlouhodobé úvěry s pevnými úrokovými sazbami se proto zúžil, což se projevilo na celkové vyšší úrovni, které banka v minulém roce poskytla.

Z hlediska dalšího dlouhodobého vývoje banky je schválení Strategie mezinárodní konkurenceschopnosti České republiky pro období 2012 až 2020 vládou České republiky krokem, který velmi jasně naznačuje, jakým směrem by se banka měla v dalších letech dále vyvíjet. Aktivní účast akcionářů banky a jejího vedení na přípravě realizace opatření, jejichž výsledkem by mělo být rozsáhlejší a efektivnější využívání finančních nástrojů k podpoře rozvoje různých sektorů, bude zásadním projektem, do jehož uskutečňování bude banka v nejbližších dvou letech zapojena.

## Hospodářské výsledky

### Nekonsolidované údaje

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2007 - 2011

tabulka č. 1

	jednotka	2007	2008	2009	2010	2011
Celková bilanční suma	mil. Kč	57 055	75 431	62 135	58 147	58 700
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	11 898	32 649	17 531	13 040	16 932
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	8 511	10 166	14 178	16 584	14 384
dluhové cenné papíry	mil. Kč	7 101	6 281	6 275	7 235	8 443
platby ze záruk a ost. klas. pohledávky	mil. Kč	3 002	2 826	2 849	3 874	4 324
z pasiv:						
vlastní kapitál	mil. Kč	4 870	5 122	5 449	5 692	5 735
cizí zdroje	mil. Kč	52 185	70 309	56 686	52 455	52 965
v tom: rezervy	mil. Kč	2 199	1 991	2 009	2 277	2 219
fondy krytí úvěrových rizik	mil. Kč	1 212	1 547	2 437	3 295	2 998
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	11 996	13 952	18 565	23 649	21 398
Výnosy celkem	mil. Kč	5 501	5 826	5 099	4 924	4 537
z toho:						
z cenných papírů a mezibank. operací	mil. Kč	858	1 394	1 012	828	795
z operací s klienty	mil. Kč	1 631	1 691	1 431	1 197	1 099
Náklady celkem	mil. Kč	4 706	5 024	4 284	4 070	3 688
z toho: čistá tvorba rezerv a oprav. pol. a rezerv	mil. Kč	142	-150	303	404	184
Zisk po zdanění	mil. Kč	795	802	815	854	849
Kapitálová přiměřenost	%	20,2	15,8	15,2	16,4	17,2

V roce 2011 byly nově uzavřeny záruční a úvěrové obchody v celkové výši 7,5 mld. Kč (v roce 2010 12,5 mld. Kč). Rozsah obchodní činnosti byl ovlivněn nevyhlášením nových výzev k poskytování záruk pro malé a střední podnikatele v Operačním programu Podnikání a inovace. Celková hodnota portfolií záručních a úvěrových obchodů tak poklesla o 8 % na celkovou hodnotu 28,1 mld. Kč.

Přes pokles výnosů z obchodní činnosti v důsledku poklesu portfolií se podařilo díky snížení čisté tvorby rezerv udržet kontinuitu v tvorbě zisku. Dosažený zisk po zdanění ve výši 849 mil. Kč je pouze o 5 mil. Kč nižší než v roce 2010. Zisk na 1 zaměstnance se nezměnil a dosáhl hodnoty 3,9 mil. Kč. Rentabilita průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu<sup>1</sup> poklesla z 18,4 % na 17,7 %, rentabilita průměrné roční hodnoty aktiv vzrostla z 1,3 % na 1,4 %. Vlastní kapitál k 31. 12. 2011 dosáhl hodnoty 5,7 mld. Kč. Na dividendách bylo akcionářům v roce 2011 vyplaceno 80 % zisku po zdanění roku 2010 (683 mil. Kč), tj. vyplacený výnos 32,1 % na nominální hodnotu akcie.

Nejvýznamnějším rizikem banky bylo úvěrové riziko, na které připadalo 82 % kapitálu vázaného na krytí rizik. Ke konci roku 2011 byly veškeré předpokládané ztráty z úvěrového rizika 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 4 mld. Kč, tj. 14,2 % hodnoty záručního a úvěrového portfolia. Úvěrová rizika u některých typů záručních produktů byla navíc kryta fondy krytí úvěrových rizik poskytnutými zadavateli programů v celkové hodnotě 3 mld. Kč. Ke konci roku banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,15 mld. Kč.

Bilanční suma banky byla ke konci roku 2011 o 1 % vyšší než v minulém roce a dosáhla čisté hodnoty 59 mld. Kč. Tento růst byl způsoben především zvýšením závazků vůči bankám (+1,8 mld. Kč). Na straně aktiv této změně odpovídalo zejména zvýšení pohledávek za bankami (+3,9 mld. Kč) při snížení úvěrů státním institucím (-2,4 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 2011 byla 21,4 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 40 mld. Kč (67,7 % čistých aktiv) umístěných jako vklady u bank převážně formou reverzních REPO (28,8 % čistých aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a státních bezkuponových dluhopisů (38,9 % čistých aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (19,7 % 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 %.

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

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči klientům (45,7 % pasiv), bankám (35,3 % pasiv), vlastním kapitálem (9,8 % pasiv), rezervami (3,8 % pasiv), přechodnými a ostatními pasivy. Hodnota kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikově váženým aktivům k 31. 12. 2011 byla dle metodiky České národní banky vykázána ve výši 17,2 %.

Rok 2011 byl z hlediska tvorby zisku rokem jeho stabilizace na úrovni předchozího roku, a to i přes výrazný pokles portfolia záručních obchodů a s ním spojený pokles výnosů. Výše zisku byla dále ovlivněna poklesem zisku z finančních investic, který byl ovlivněn nízkou hladinou úrokových sazeb. Dopad těchto faktorů na tvorbu zisku byl vyrovnán snížením přírůstku podstoupených rizik, což umožnilo výrazný meziroční pokles čisté tvorby rezerv.

Doplňující ukazatele hospodaření banky v letech 2007 až 2011

tabulka č. 2

Ukazatel	jednotka	2007	2008	2009	2010	2011
Souhrnná výše kapitálu (tier 1)	tis. Kč	4 203 389	4 355 718	4 511 388	4 666 426	4 821 166
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	943 652	1 095 241	1 249 745	1 406 286	1 570 430
- odčitatelné položky	tis. Kč	-21 814	-21 073	-19 907	-21 410	-30 814
- v tom: nehmotný majetek	tis. Kč	-21 814	-21 073	-19 907	-21 410	-30 814
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	4 203 389	4 355 718	4 511 388	4 666 426	4 821 166
Kapitálové požadavky	tis. Kč	1 666 670	2 211 711	2 376 281	2 273 135	2 246 537
Specifické úrokové riziko	tis. Kč	0	986	56 951	74 678	96 724
Specifické akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Vypořadací riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Reverzní repa a repa, výpůjčky a půjčky cenných papírů	tis. Kč	110	304	3	323	18
Deriváty	tis. Kč	5 765	10 368	8 236	5 668	12 379
Ostatní nástroje obchodního portfolia	tis. Kč	0	0	21 844	33 938	51 338
Bankovní portfolio	tis. Kč	1 625 456	1 880 443	1 970 495	1 831 701	1 774 383
Obecné úrokové riziko	tis. Kč	33 698	76 248	76 518	87 948	76 678
Angažovanost obchodního portfolia	tis. Kč	0	9 959	0	0	0
Akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Obecné akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Měnové riziko	tis. Kč	1 641	2 622	6 887	7 512	0
Komoditní riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Opce	tis. Kč	0	0	0	0	0
Operační riziko	tis. Kč	0	230 781	235 347	231 367	235 017
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>1</sup>	%	1,63	1,20	1,24	1,34	1,43
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>1</sup>	%	19,01	18,51	18,15	18,39	17,67
Aktiva na jednoho zaměstnance <sup>1</sup>	tis. Kč	239 727	332 296	279 887	265 510	266 816
Správní náklady na jednoho zaměstnance <sup>1</sup>	tis. Kč	1 306	1 369	1 364	1 385	1 397
Čistý zisk na jednoho zaměstnance <sup>1</sup>	tis. Kč	3 341	3 533	3 670	3 899	3 860

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

## Obchodní činnost

### 1/ Přehled produktů

V roce 2011 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, a to na základě žádostí podaných do konce roku 2010,
- 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,
- portfoliové záruky za bankovní úvěr v Programu záruk pro malé a střední podnikatele (záruky pro začínající podnikatele) a v programu START k úvěrům do 3 mil. Kč, až do výše 80 % jistiny úvěru,
- záruky za bankovní úvěr vlastníkům nebo spoluvlastníkům bytových domů až do výše 80 % jistiny úvěru (program NOVÝ PANEL),
- portfoliové záruky za bankovní úvěr vlastníkům nebo spoluvlastníkům bytového domu až do výše 80 % jistiny úvěru (program NOVÝ PANEL),
- záruky za návrh do obchodní veřejné soutěže ve výši 0,1 až 5 mil. Kč, pro malé a střední podnikatele (vadium).

#### 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 9 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 (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.

#### c) Dotace na úhradu úroků

- Dotace na úhradu úroků z úvěru vlastníkům nebo spoluvlastníkům bytového domu v Programu na podporu oprav bytových domů (NOVÝ PANEL) ve výši 2,5 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. Podpora byla poskytována především formou podřízených úvěrů.

V záručních programech byly v 1. pololetí 2011 vyřizovány pouze žádosti podané v roce 2010, a to jak v záručních programech, které jsou součástí OPPI, tak i v záručním programu financovaném pouze z národních prostředků. Vzhledem k tomu, že se nepodařilo v průběhu roku obnovit poskytování záruk z prostředků strukturálních fondů, byla v červnu 2011 s využitím pouze národních prostředků vyhlášena výzva k podávání žádostí o záruky pro začínající podnikatele.

Na základě dohody s Jihočeským krajem pokračovalo poskytování zvýhodněných úvěrů v Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné a malé podnikatele v Jihočeském kraji.

Malí a střední podnikatelé předložili v roce 2011 celkem 487 žádostí o podporu formou záruk za úvěry či o podřízené úvěry (viz tabulka č. 3). Výrazný pokles počtu žádostí proti roku 2010 byl způsoben ukončením národního programu záruk, který byl součástí Národního protikrizového plánu a přerušením ve vyhlášení výzev v záručních programech OPPI. Z celkového počtu podaných žádostí bylo 241 žádostí kladně vyřízeno, 39 žádostí bylo zamítnuto pro nesplnění podmínek programu nebo pro příliš vysoké riziko financování projektu. Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 70 žadatelů. Hodnocení zbývajících 137 žádostí nebylo v roce 2011 ukončeno a bude pokračovat v roce následujícím.

Žádosti o podporu a jejich vyřizování tabulka č. 3

Ukazatel		2007	2008	2009	2010	2011
Podané žádosti	počet	3 164	2 531	1 288	2 288	487
Kladně vyřízené žádosti	počet	1 745	1 900	922	1 318	241
Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele	počet	265	586	184	855	109
Žádosti převedené do následujícího roku	počet	1 154	45	182	115	137

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

Počet zaměstnanců	záruky (bez vadia)				úvěry			
	počet	/%/	/mil. Kč/	/%/	počet	/%/	/mil. Kč/	/%/
0 až 9	86	77,5	174,5	37,0	60	44,1	371,5	34,1
10 až 49	11	9,9	72,0	15,2	49	36,0	372,1	34,1
50 až 249	14	12,6	225,8	47,8	27	19,9	346,8	31,8
<b>celkem</b>	<b>111</b>	<b>100,0</b>	<b>472,3</b>	<b>100,0</b>	<b>136</b>	<b>100,0</b>	<b>1090,3</b>	<b>100,0</b>

## b) Záruky

Na základě smluv o záruce uzavřených v roce 2011 poskytla banka 111 záruk v celkové výši 472 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 630 mil. Kč (viz tabulka č. 5).

Na základě závazku prodloužit dobu ručení banka formou dodatků ke smlouvě o záruce prodloužila trvání záruky u 855 záruk ve výši 4 294 mil. Kč, což umožnilo podnikatelům dále čerpat úvěry na financování provozních potřeb.

Kromě záruk za bankovní úvěry bylo poskytnuto též 198 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže (vadium) ve výši 149 mil. Kč.



## Poskytnuté záruky (bez vadia) a zaručované úvěry

tabulka č. 5

Ukazatel		2007	2008	2009	2010	2011
Poskytnuté záruky	počet	482	1 043	878	1 224	111
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	1 925	3 529	6 369	6 593	472
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	2 959	5 094	9 550	10 070	630
Průměrná výše záruky	%	65	69	67	65	75

Záruky za investiční úvěry v programech OPPI byly poskytnuty v celkové výši 325 mil. Kč pro 38 podnikatelů. Z toho bylo zjednodušeným postupem poskytnuto 23 záruk ve výši 56 mil. Kč.

V národním programu byly poskytnuty záruky ve výši 147 mil. Kč, tj. 31 % z celkové výše poskytnutých záruk. Tyto záruky byly využity jako zajištění pro 73 úvěrů v celkové výši 190 mil. Kč.

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

## Vývoj regionální struktury objemu poskytnutých záruk

(v % ze smluvní hodnoty vystavených záruk)

tabulka č. 6

Kraj		2007	2008	2009	2010	2011
Hl. město Praha	%	8,5	0,4	1,7	5,6	4,3
Středočeský	%	4,6	5,3	8,5	8,2	13,0
Jihočeský	%	4,9	4,1	3,5	4,9	2,6
Plzeňský	%	7,2	6,5	8,4	7,0	6,3
Karlovarský	%	0,6	0,7	0,9	1,4	1,2
Ústecký	%	5,9	7,2	3,1	2,1	1,9
Liberecký	%	1,4	6,0	6,1	9,7	11,3
Královéhradecký	%	1,5	3,1	8,7	10,0	1,2
Pardubický	%	10,5	8,9	9,0	3,8	13,7
Vysočina	%	4,4	5,2	7,0	4,7	1,5
Jihomoravský	%	9,5	9,0	15,8	15,2	4,6
Olomoucký	%	8,0	12,5	12,9	8,3	19,9
Zlínský	%	6,6	6,8	5,3	7,1	1,3
Moravskoslezský	%	26,4	24,4	9,1	12,0	17,1
<b>Celkem</b>	<b>%</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Rozložení záruk podle hlavních skupin ekonomických činností, na které byly podpořené projekty zaměřeny, bylo v roce 2011 zásadním způsobem ovlivněno nastavením podmínek programů podpory. Největší počet záruk byl poskytnut k projektům zpracovatelského průmyslu. (viz tabulka č. 7).

## Odvětvová struktura poskytnutých záruk

(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk v roce 2011)

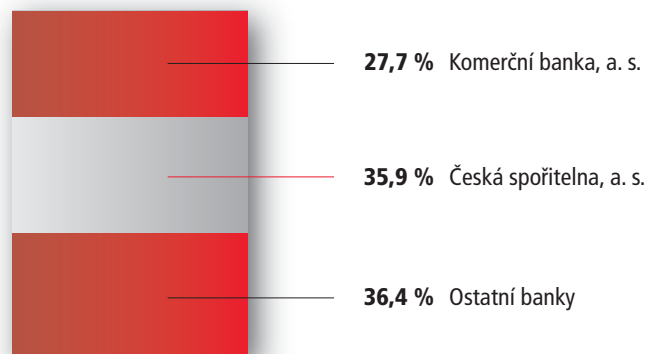
tabulka č. 7

Odvětví		
Zpracovatelský průmysl (CZ NACE 10-33)	%	71,0
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35)	%	0,0
Stavebnictví (CZ NACE 41-43)	%	2,9
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45-47)	%	11,3
Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55-56)	%	2,9
Ostatní podnikání (CZ NACE 05-09,36-39,49-53,58-75,77-82,84-88, 90-99)	%	11,9
<b>Celkem</b>	<b>%</b>	<b>100,0</b>

Rozhodující část záručních obchodů byla i v roce 2011 uskutečněna s akcionářskými bankami. Podobně jako v předchozích letech byly nejdůležitějšími partnery Česká spořitelna, a.s. a Komerční banka, a.s. Z ostatních bank se na záručních obchodech nejvíce podílely Raiffeisenbank a.s. (13,9 %) a GE Money Bank, a.s. (7,9 %) – viz graf č. 1.

Graf č. 1

Struktura záručních obchodů podle úvěřujících bank (rok 2011)



### c) Úvěry

Banka poskytla v roce 2011 celkem 136 úvěrů pro malé a střední podnikatele ve výši 1 090 mil. Kč (viz tabulka č. 8).

Poskytnuté zvýhodněné úvěry

tabulka č. 8

Ukazatel		2007	2008	2009	2010	2011
Poskytnuté úvěry	počet	182	105	44	94	136
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	931	286	209	629	1 090
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	5,1	2,7	4,7	6,7	8,0

16

Zvýhodněné úvěry byly poskytovány jako:

- podřízené úvěry z prostředků strukturálních fondů v programu PROGRES, poskytnuto bylo 130 úvěrů ve výši 1 085 mil. Kč,
- úvěry se sníženou úrokovou sazbou v regionálním programu pro Jihočeský kraj - poskytnuto bylo 6 úvěrů ve výši 5 mil. Kč.

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

Vývoj regionální struktury objemu poskytnutých úvěrů

(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

tabulka č. 9

Kraj		2007	2008	2009	2010	2011
Hl. město Praha	%	1,8	1,3	0,0	0,0	0,0
Středočeský	%	7,2	16,4	9,3	5,0	7,0
Jihočeský	%	7,9	7,7	13,6	9,8	12,9
Plzeňský	%	18,5	19,4	33,4	16,0	12,0
Karlovarský	%	3,8	2,4	9,6	3,6	1,6
Ústecký	%	0,5	3,4	1,7	8,2	0,7
Liberecký	%	3,9	2,3	2,9	0,0	3,4
Královéhradecký	%	15,9	6,2	3,2	1,1	7,1
Pardubický	%	6,0	10,2	4,5	6,2	8,3
Vysočina	%	4,4	6,1	2,4	11,2	10,6
Jihomoravský	%	14,0	1,3	12,6	8,3	13,5
Olomoucký	%	5,9	3,7	1,2	7,7	6,3
Zlínský	%	4,5	10,4	4,7	8,5	7,9
Moravskoslezský	%	5,8	9,3	1,0	14,4	8,6
<b>Celkem</b>	<b>%</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Rozšíření okruhu podporovaných podnikatelských činností se projevilo v poměrně významném zastoupení projektů z oblasti ubytování, stravování a pohostinství. Celkový charakter programu PROGRES však zůstal i nadále zachován a úvěry byly v největším rozsahu využity pro rozvoj zpracovatelského průmyslu (viz tabulka č. 10).

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

tabulka č. 10

Odvětví		
Zpracovatelský průmysl (CZ NACE 10-33)	%	63,0
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35)	%	4,6
Stavebnictví (CZ NACE 41-43)	%	11,4
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45-47)	%	0,0
Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55-56)	%	15,6
Ostatní podnikání (CZ NACE 05-09, 36-39, 49-53, 58-75, 77-82, 84-88, 90-99)	%	5,4
<b>Celkem</b>	<b>%</b>	<b>100,0</b>

### 3/ Podpora oprav bytových domů

Na podporu oprav bytových domů bylo v roce 2011 z prostředků poskytnutých Státním fondem rozvoje bydlení využito na základě smluv uzavřených s příjemci podpor formou dotací a záruk 1 261 mil. Kč, od roku 2001 pak celkově 14 815 mil. Kč.

V programu byly vlastníkům nebo spoluvlastníkům bytového 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		2007	2008	2009	2010	2011
Podpořené projekty	počet	2 345	2 301	2 346	1 715	1 187
Podíl předkladatelů: bytová družstva	%	43,9	42,2	42,6	30,4	32,2
obce	%	0,7	0,2	0,3	1,9	0,9
společenství vlastníků	%	55,0	56,5	57,0	67,5	66,0
fyzické osoby	%	0,0	1,1	0,0	0,1	0,2
právnícké osoby	%	0,2	0,0	0,1	0,1	0,7

#### a) Záruky

V roce 2011 poskytla banka 258 záruk ve výši 1 150 mil. Kč (z toho 31 portfoliových záruk v celkové výši 95 mil. Kč), které umožnily žadatelům získat úvěry na opravy bytových domů ve výši 1 622 mil. Kč (viz tabulka č. 12). I v roce 2011 byly záruky nejvíce využívány při poskytování úvěrů společenstvím vlastníků bytových jednotek. Celková výše nově poskytnutých záruk se vrátila na úroveň předchozích let, od které se výrazně odchýlily pouze výsledky roku 2010. Tento rok se vyznačoval rozsáhlou nabídkou dotačních možností, což stimulovalo poptávky po úvěrech a následně se projevilo nárůstem záruk.

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry

tabulka č. 12

Ukazatel		2007	2008	2009	2010	2011
Poskytnuté záruky	počet	328	200	188	351	258
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	1 281	985	952	1 759	1 150
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	2 158	1 532	1 352	2 411	1 622
Průměrná výše záruky	%	59	64	70	73	71

#### b) Dotace na úhradu úroků

V roce 2011 rozhodl Státní fond rozvoje bydlení o poskytnutí 795 dotací ve výši 999 mil. Kč. Společně se žádostmi o dotaci, o jejichž kladném vyřízení bylo rozhodnuto již koncem roku 2010, bylo možné v roce 2011 uzavřít 929 smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků ve výši 1,13 mld. Kč. Pokračující pokles počtu uzavřených smluv o dotaci a celkové částky poskytnutých dotací byl způsoben omezenými zdroji z rozpočtu Státního fondu rozvoje bydlení. Z uvedeného důvodu mohla banka v roce 2011 přijímat žádosti o dotace pouze po krátkou dobu a poté bylo nutno příjem žádostí zastavit.

Dotace na úhradu úroků		tabulka č. 13				
Ukazatel		2007	2008	2009	2010	2011
Počet dotací	počet	2 017	2 101	2 158	1 364	929
Výše dotací	mil. Kč	3 271	2 484	2 364	1 595	1 126

## 4/ Financování municipální infrastruktury

#### a) Úvěry v programu OBEC 2

Program OBEC 2, který navazuje 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 předškolní zařízení, kulturní a sportovní zařízení, místní komunikace a jejich osvětlení a na projekty zaměřené na úspory energií.

V roce 2011 banka poskytla 2 úvěry v celkové výši 96 mil. Kč, od vyhlášení programu to bylo 12 úvěrů v celkové výši 325 mil. Kč.

#### b) Úvěry z Regionálního rozvojového fondu

Úvěry z Regionálního rozvojového fondu jsou určeny pro projekty zaměřené na dopravní a technickou infrastrukturu, na výstavbu nemovitostí pro podnikání a na sportovní, kulturní a vzdělávací zařízení. Jejich poskytování je vázáno na vytvoření dostatku prostředků ze splátek úvěrů z předchozích let. V roce 2011 banka poskytla 5 úvěrů v celkové výši 61 mil. Kč. Od vyhlášení programu to bylo celkem 30 úvěrů v celkové výši 446 mil. Kč, což znamená, že celková výše úvěrů přesáhla dvakrát prostředky, které byly do tohoto úvěrového fondu vloženy.

## 5/ Obchodování na finančních trzích

Banka v průběhu roku 2011 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 2011 jejich financování v celkovém rozsahu 6 mld. Kč. Tato částka zahrnovala zdroje získané od Evropské investiční banky, z prostředků státního rozpočtu a ze Státního fondu dopravní infrastruktury.

V roce 2011 byla největší část prostředků směřována do vodohospodářských projektů, na které bylo vynaloženo celkem 3,7 mld. Kč. V roce 2011 banka převzala od Ministerstva financí plně správu financování protipovodňových programů, na něž bylo použito celkem 1,75 mld. Kč. Dalších 1,95 mld. Kč bylo použito na projekty výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací. Pro tyto projekty banka současně zajišťovala vyplacení úhrad části úroků z bankovních úvěrů. V roce 2011 bylo 78 příjemcům vyplaceno 32 mil. Kč.

Banka pokračovala ve financování dopravních projektů, kde výše použitých prostředků dosáhla částky 2,3 mld. Kč. Největší část z těchto prostředků byla směřována do dálničních staveb zařazených do Projektu českých dálnic B, tj. výstavby dálnice D8, úsek Lovosice - Ústí nad Labem.

V roce 2011 bylo dokončeno financování Projektu výstavby univerzitního kampusu Masarykovy univerzity v Brně – Bohunicích proplacením částky 71 mil. Kč z prostředků Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy.

Od roku 2010 se banka podílí na poskytování syndikovaných úvěrů pro projekty v oblasti obnovitelných zdrojů energie ze zdrojů získaných od německé rozvojové banky Kreditanstalt für Wiederaufbau. V roce 2011 se celkové závazky banky z těchto smluvních vztahů zvýšily o 155 mil. Kč a dosáhly celkové částky 804 mil. Kč.

## Externí komunikace

Činnost banky v roce 2011 a faktory, které ji ovlivňovaly, vyžadovaly intenzivně spolupracovat s partnery banky při přípravě a realizaci jednotlivých obchodních aktivit a při vytváření nového právního rámce, jenž bude určující pro působení banky v dalších letech.

Vzhledem ke struktuře obchodních aktivit banky bylo hlavním partnerem banky Ministerstvo průmyslu a obchodu. Spolupráce se koncentrovala do tří hlavních oblastí. Nejvýznamnější z nich byla realizace úvěrových a záručních programů Operačního programu Podnikání a inovace. Kromě operativních otázek spojených se zajištěním plynulého financování těchto programů byla dalším důležitým bodem spolupráce na přípravě dalšího prodloužení výzvy v úvěrovém programu PROGRES. Velmi náročným úkolem, jenž se nepodařilo do konce roku 2011 dokončit, bylo obnovení příjmu žádostí o záruky v programech START a ZÁRUKA. Okruh otázek, které Evropská komise požadovala vysvětlit, se však na základě podrobných informací a jednání, do kterých se banka též zapojila, podařilo výrazně zúžit.

Vytváření právního rámce pro fungování finančních nástrojů využívajících prostředky z rozpočtu EU bylo oblastí, kde banka měla možnost podílet se na přípravě národních stanovisek, jež se týkala doporučení Evropské komise k využívání prostředků strukturálních fondů formou úvěrů a záruk a operativních změn předpisů pro toto programovací období v souvislosti se zvýšenou hrozbou dopadů celoevropské finanční krize na podnikatelský sektor. V druhé polovině roku se banka soustředila na přípravu podkladů pro národní stanoviska týkající se základních předpisů k využívání strukturálních fondů v novém programovacím období a na zapojení do činnosti pracovní skupiny MPO na přípravu koncepčních záměrů tohoto resortu pro využívání prostředků strukturálních fondů v období do roku 2020.

Díky dobré spolupráci s MPO se podařilo v polovině minulého roku nahradit výpadek záručního programu pro začínající podnikatele v rámci OPPI obdobným programem financovaným z národních prostředků a připravit jeho prodloužení i pro rok 2012.

Při realizaci programu NOVÝ PANEL pro opravy bytových domů banka společně se Státním fondem rozvoje bydlení řešila především otázky řízení tohoto programu za situace, kdy poptávka překračovala zdroje pro poskytování dotací a částečně i záruk.

Ve výrazně větším rozsahu než v minulých letech se banka zapojila do činnosti Evropského sdružení záručních organizací (AECM) a jeho pracovních skupin pro strukturální fondy a statistiku. V roce 2011 byla banka přijata za člena Sítě evropských finančních institucí (NEFI), které aktuálně sdružuje finanční instituce ze 17 zemí EU, zpravidla plně vlastněné státem a působící v oblasti podpory malého a středního podnikání, případně i v dalších oblastech ekonomiky. V rámci těchto sdružení banka výrazně zvýšila i svůj příspěvek k jejich činnosti. V roce 2011 uspořádala dvě zasedání pracovních skupin, v jednom případě spojeném s workshopem k problematice strukturálních fondů. Aktivně se zapojila do přípravy analytických materiálů a komunikačních sdělení, jež byly v rámci těchto sdružení v minulém roce vytvářeny. Výměna zkušeností a spolupráce se zahraničními partnery v oblasti dlouhodobého financování projektů pokračovala též 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

Další rozvoj banky bude podřízen hlavnímu cíli, kterým je realizovat s pomocí akcionářů banky projekt Transformace ČMZRB, jenž je součástí Strategie mezinárodní konkurenceschopnosti České republiky pro období 2012 až 2020 schválené vládou České republiky.

Banka se v rámci tohoto projektu soustředí na:

- zakotvení banky jako specializované instituce pro implementaci nástrojů finančního inženýrství v co nejširší oblasti ekonomiky, kterou bude banka na základě mandátu vymezeného v právních předpisech vykonávat na základě smluvních vztahů uzavíraných bez nutnosti výběrového řízení,
- zařazení banky do koncepčních a prováděcích dokumentů řídicích orgánů operačních programů pro příští programovací období strukturálních fondů v pozici správce nástrojů finančního inženýrství,
- potřebný stav připravenosti banky z hlediska rozšíření škály produktů a úpravy produktů stávajících, a to po stránce organizační, metodické, personální a IT podpory.

Vzhledem k tomu, že očekávaný ekonomický vývoj může přinést opětovné zhoršení dostupnosti úvěrů pro malé a střední podnikatele, považuje banka za důležité zajistit efektivní využití možností záručních programů k zmírnění těchto dopadů na podnikatele. Změny v evropské legislativě dávají možnost využít pro tyto účely i prostředky strukturálních fondů. Banka bude proto velmi úzce spolupracovat s Ministerstvem průmyslu a obchodu na odstranění překážek, které po celý minulý rok paralyzovaly fungování záručních programů v rámci Operačního programu Podnikání a inovace. Pro zlepšení dostupnosti úvěrů pro podnikatele prostřednictvím záruk bude banka pokračovat i ve využívání prostředků postupně uvolňovaných v souvislosti s ukončováním úvěrů a záruk z předchozích let.

Dostupné zdroje umožní bance zachovat v roce 2012 rozsah zvýhodněných úvěrů v programu PROGRES na úrovni předchozího roku. Banka se v této oblasti zaměří na spolufinancování rozvojových projektů ve spolupráci s komerčními bankami.

Citlivější vnímání úvěrového rizika se může projevit i při poskytování úvěrů pro vlastníky bytových domů. Hlavním cílem banky v oblasti poskytování záruk za úvěry na opravu bytových domů v programu NOVÝ PANEL bude proto zabezpečení dostatku prostředků pro poskytování záruk, a to především v rámci již fungujícího záručního fondu.

Vzhledem k rozsahu disponibilních prostředků bude mít banka i v roce 2012 možnost zachovat stabilizovanou úroveň nabídky dlouhodobých úvěrů pro financování investic přispívajících k zachování a rozvoji infrastruktury obcí a zvyšujících kvalitu života obyvatel.

Převzetí správy jednoho z fondů rozvoje měst na území Moravskoslezského kraje představuje i přes značné zkušenosti banky s jinými typy finančních nástrojů velmi náročný úkol, jehož úspěšné splnění považuje banka za důležité.

Úspěšná realizace dvou zásadních projektů v oblasti rozvoje informačních technologií dále posílila schopnost banky rozšiřovat rozsah obchodní činnosti a flexibilně reagovat na nové příležitosti po celém území České republiky. Současně však bude nutno zabezpečit vysokou míru spolehlivosti fungování těchto technologií, využít získané zkušenosti z jejich nasazení při zvyšování efektivnosti jednotlivých procesů a využívání kapacity zaměstnanců banky. Využití dalších možností, které moderní technologie nabízejí pro komunikaci s klienty a partnery banky, je směrem, kterým se bude dále ubírat rozvoj banky po stránce technologické. Banka bude též pokračovat v mezích celkového finančního rámce v realizaci svého vzdělávacího a sociálního programu s cílem vytvořit pro zaměstnance podmínky podporující růst jejich odborné připravenosti a výkonnosti.

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

Dozorčí rada v průběhu roku 2011 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 účetní závěrky k 31. 12. 2011 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.

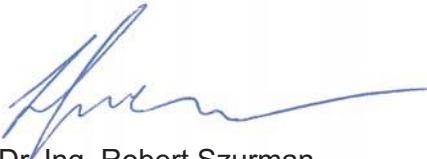
Audit účetní závěrky provedla firma PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., která potvrdila, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., k 31. 12. 2011 a jejího hospodaření za rok 2011 v souladu s českými účetními předpisy. Dozorčí rada vzala výrok auditora se souhlasem na vědomí.

Na základě těchto skutečností a v souladu s platnými Stanovami Českomoravské záruční banky, a. s., dozorčí rada doporučuje, aby valná hromada schválila tyto návrhy předložené představenstvem banky: účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., k 31. 12. 2011, rozdělení zisku za rok 2011, odměny členům orgánů banky za rok 2011 a dlouhodobou strategii rozvoje banky.

Dozorčí rada projednala bez připomínek Zprávu představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2011, rovněž přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2011 a konstatuje, že tuto zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

V Praze dne 13. března 2012

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 26. března 2012

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 2011 uvedenou ve výroční zprávě na stranách 31 - 74, ke které jsme dne 27. února 2012 vydali výrok uvedený na straně 28 a 29.

### **Zpráva o výroční zprávě**

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Banky za rok končící 31. prosince 2011 s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy odpovídá statutární orgán 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 2011 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

4. dubna 2012



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž, FCCA  
statutární auditor, oprávnění č. 1140

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, Česká republika  
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)



2011

v ý r o č n í z p r á v a



**Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované  
účetní závěrce k 31. prosinci 2011**

## ***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 2011, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2011 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 provedení 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.

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.



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

*Výrok*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky k 31. prosinci 2011 a jejího hospodaření za rok 2011 v souladu s českými účetními předpisy.

27. února 2012

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.

Ing. Petr Kříž FCCA  
statutární auditor, oprávnění č. 1140





2011

v ý r o č n í z p r á v a



**Nekonsolidovaná účetní závěrka  
dle českých standardů k 31. prosinci 2011**

## Rozvaha k 31. prosinci 2011

Aktiva:				2011	2010
	Příloha	Hrubá částka tis. Kč	Úprava tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč
<b>1</b>	<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>3</b>	<b>66 107</b>	<b>66 107</b>	<b>83 798</b>
<b>2</b>	<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi</b>	<b>4</b>	<b>14 384 028</b>	<b>0</b>	<b>16 583 600</b>
<b>3</b>	<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>5</b>	<b>16 932 449</b>	<b>0</b>	<b>13 039 805</b>
	v tom: a) splatné na požádání		3 469	3 469	3 346
	b) ostatní pohledávky		16 928 980	16 928 980	13 036 459
<b>4</b>	<b>Pohledávky za klienty</b>	<b>6</b>	<b>20 244 003</b>	<b>1 773 757</b>	<b>20 776 314</b>
	v tom: a) splatné na požádání		48 382	48 382	315 857
	b) ostatní pohledávky		20 195 621	1 773 757	20 460 457
<b>5</b>	<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>7</b>	<b>8 443 499</b>	<b>0</b>	<b>7 235 011</b>
	v tom: a) vydané vládními institucemi		4 930 959	4 930 959	3 556 894
	b) vydané ostatními osobami		3 512 540	3 512 540	3 678 117
<b>7</b>	<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	<b>8</b>	<b>539</b>	<b>0</b>	<b>539</b>
<b>9</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>		<b>326 724</b>	<b>295 911</b>	<b>21 410</b>
<b>10</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>9</b>	<b>436 428</b>	<b>277 207</b>	<b>170 975</b>
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		435 862	276 749	170 837
<b>11</b>	<b>Ostatní aktiva</b>	<b>10</b>	<b>152 208</b>	<b>4 555</b>	<b>156 361</b>
<b>13</b>	<b>Náklady a příjmy příštích období</b>		<b>65 050</b>	<b>0</b>	<b>78 909</b>
<b>Aktiva celkem</b>			<b>61 051 035</b>	<b>2 351 430</b>	<b>58 699 605</b>
				<b>58 146 722</b>	

## Rozvaha k 31. prosinci 2011 - pokračování

Pasiva:			2011	2010
		Příloha	tis. Kč	tis. Kč
<b>1</b>	<b>Závazky vůči bankám</b>	<b>12</b>	<b>20 704 826</b>	<b>18 908 060</b>
	a) splatné na požádání		0	5 751
	b) ostatní závazky		20 704 826	18 902 309
<b>2</b>	<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>13</b>	<b>26 829 849</b>	<b>27 075 971</b>
	v tom: a) splatné na požádání		6 157 748	7 381 844
	b) ostatní závazky		20 672 101	19 694 127
	z toho: termínované vklady		10 381 937	12 253 252
<b>3</b>	<b>Závazky z dluhových cenných papírů – ostatní</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>198 306</b>
<b>4</b>	<b>Ostatní pasiva</b>	<b>15</b>	<b>1 418 968</b>	<b>1 764 003</b>
<b>5</b>	<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>15</b>	<b>1 791 480</b>	<b>2 231 319</b>
<b>6</b>	<b>Rezervy ostatní</b>	<b>11</b>	<b>2 219 430</b>	<b>2 276 811</b>
<b>8</b>	<b>Základní kapitál splacený</b>	<b>16</b>	<b>2 131 550</b>	<b>2 131 550</b>
<b>10</b>	<b>Rezervní fondy povinné a rizikové</b>		<b>1 150 000</b>	<b>1 150 000</b>
<b>13</b>	<b>Oceňovací rozdíly z majetku a závazků</b>	<b>16</b>	<b>33 831</b>	<b>150 431</b>
<b>14</b>	<b>Nerozdělený zisk z předchozích období</b>		<b>1 570 430</b>	<b>1 406 286</b>
<b>15</b>	<b>Zisk za účetní období</b>	<b>16</b>	<b>849 241</b>	<b>853 985</b>
<b>Pasiva celkem</b>			<b>58 699 605</b>	<b>58 146 722</b>

## Podrozvahové položky k 31. prosinci 2011

	Příloha	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
1 Poskytnuté přísliby a záruky	17	23 718 027	25 802 751
4 Pohledávky z pevných termínových operací		5 769 755	5 896 179
6 Odepsané pohledávky	17	159 727	315 867
9 Přijaté přísliby a záruky		3 313 390	3 195 897
10 Přijaté zástavy a zajištění		18 284 632	16 347 085
12 Závazky z pevných termínových operací		6 083 330	6 431 157

## Výkaz zisku a ztráty za rok 2011

	Příloha	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
<b>1 Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>18</b>	<b>1 894 367</b>	<b>2 025 583</b>
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		680 784	721 584
<b>2 Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>19</b>	<b>- 827 137</b>	<b>- 920 507</b>
<b>4 Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>20</b>	<b>751 473</b>	<b>848 149</b>
<b>5 Náklady na poplatky a provize</b>		<b>- 6 205</b>	<b>- 9 875</b>
<b>6 Čistá ztráta z finančních operací</b>	<b>21</b>	<b>- 206 416</b>	<b>- 149 598</b>
<b>7 Ostatní provozní výnosy</b>		<b>5 792</b>	<b>4 380</b>
<b>8 Ostatní provozní náklady</b>		<b>- 5 084</b>	<b>- 3 723</b>
<b>9 Správní náklady</b>	<b>22</b>	<b>- 307 369</b>	<b>- 303 362</b>
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 206 022	- 205 792
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		- 49 456	- 49 432
b) ostatní správní náklady		- 101 347	- 97 570
<b>11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>		<b>- 33 318</b>	<b>- 33 438</b>
<b>12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	<b>11</b>	<b>1 409</b>	<b>2 732</b>
<b>13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	<b>11</b>	<b>- 171 495</b>	<b>- 283 524</b>
<b>17 Tvorba a použití ostatních rezerv</b>	<b>11</b>	<b>- 13 540</b>	<b>- 123 460</b>
<b>19 Zisk za účetní období před zdaněním</b>		<b>1 082 477</b>	<b>1 053 357</b>
<b>23 Daň z příjmů</b>	<b>23</b>	<b>- 233 236</b>	<b>- 199 372</b>
<b>24 Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>16</b>	<b>849 241</b>	<b>853 985</b>

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2011

	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
<b>K 1. lednu 2010</b>	<b>2 131 550</b>	<b>1 150 000</b>	<b>0</b>	<b>102 695</b>	<b>2 064 376</b>	<b>5 448 621</b>
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
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>2 131 550</b>	<b>1 150 000</b>	<b>0</b>	<b>150 431</b>	<b>2 260 270</b>	<b>5 692 251</b>
Zisk roku 2011	0	0	0	0	849 241	849 241
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	- 116 600	0	- 116 600
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	- 683 164	- 683 164
Tantiémy	0	0	0	0	- 1 177	- 1 177
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>2 131 550</b>	<b>1 150 000</b>	<b>0</b>	<b>33 831</b>	<b>2 419 670</b>	<b>5 735 051</b>

2011

v ý r o č n í z p r á v a



**Příloha nekonsolidované účetní závěrky  
dle českých standardů k 31. prosinci 2011**





## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

### 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 licencí 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.

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 2011 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., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi 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 tvorby 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 2011

### Nevyřešená globální finanční krize

Finanční sektor je stále negativně ovlivněn probíhající globální finanční krizí. Hlavní představitelé eurozóny stále nenalézají důvěryhodné řešení dluhových problémů. Banka čelí pokračující všeobecné nestabilitě, kterou ovlivňuje zejména nejistota plynoucí ze státních dluhů předlužených zemí a všeobecná vzájemná nedůvěra na finančních trzích. Banka nemá přímou angažovanost vůči státním dluhopisům zemí PIIGS (Portugalsko, Itálie, Irsko, Řecko a Španělsko). Na kapitálovém trhu probíhá obchodování v omezených objemech při vysoké volatilitě cen. Objem mezibankovního financování v roce 2011 zůstal na obdobné úrovni jako v roce 2010, 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 volatilitě 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.

Snížení poptávky a s ní spojené problémy s likviditou vedly k výrazné diferenciaci firem, která pokračovala i v roce 2011. Část firem ekonomický pokles překonala a uvažuje i s novými investicemi, jejichž rozsah je ovlivněn zvýšenou obezřetností a citlivostí na nárůst zadlužení a je značně limitován a omezen jen na nejdůležitější technologické investice. 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 sledovány 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 finanční závazek nebo jeho část nadále vykazuje 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 2011

### c) Bankovní záruky

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

Výnosy ze záruk jsou účtovány na akruálním principu (viz 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 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 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 2011

### 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, 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 nespĺňují 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 2011

### 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 2011

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 nespĺňuje 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 aktuálním 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 2011

### r) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním 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 (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 nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

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, dozorčí rady a výboru pro audit. 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 nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

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 Banky,
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Banku drží větší než 10 % majetkovou účast,
- členové bankovní rady České národní banky,
- osoby, které Banka ovládá.

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

Pro poskytování záruk jsou vytvářeny záruční fondy jako oddělené bloky účtů, na kterých jsou vedeny prostředky vložené zadavateli jednotlivých programů podpory. Jeden záruční fond může obsluhovat více programů podpory. Z prostředků těchto záručních fondů je podnikatelům poskytován příspěvek sloužící k úhradě části ceny záruky (záruční provize) nazývaný příspěvkem k ceně záruky (viz v poznámka 2 r) a u části záruk též finanční příspěvek k zaručovanému úvěru.

## **Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011**

Z prostředků záručních fondů vedených na účtech krytí rizik, které jsou součástí záručních fondů, jsou hrazeny ztráty z plnění ze záruk. 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 prostředků vedených na příslušném účtu krytí rizik, jsou hrazeny Bankou. V případě, že nedojde k účelovému použití těchto prostředků (dojde k plnému splacení pohledávek, předmětné záruky zaniknou nebo dojde k plnému splacení záručních pohledávek), budou tyto prostředky vráceny zadavatelům jednotlivých programů, a to buď průběžně (u portfoliových záruk) nebo při vypořádání záručního fondu (u individuálních, pásmových záruk). Zůstatky na účtech krytí rizik a na dalších účtech záručních fondů, s výjimkou prostředků určených ke krytí závazků k vyplacení příspěvku k ceně záruky či příspěvku k zaručovanému úvěru, jsou vykázány jako součást Závazků vůči státním institucím.

### **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. Pro úvěry poskytnuté bez využití prostředků strukturálních fondů a úvěry v programu PROGRES sjednané na základě žádostí předložených do konce roku 2006 a zvýhodněných regionálních úvěrů z prostředků Jihočeského kraje představují veřejné prostředky 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.

Pro úvěry poskytované od roku 2004 s účastí strukturálních fondů jsou zdrojem prostředky úvěrových fondů, jež jsou vytvářeny jako oddělené bloky účtů, na kterých jsou vedeny prostředky vložené zadavateli jednotlivých programů podpory a prostředky vkládané Bankou získané od mezinárodních finančních institucí či na finančním trhu. Úroky z poskytnutých úvěrů jsou převáděny do příslušných úvěrových fondů. Za činnosti spojené se správou úvěrových fondů a jednotlivých úvěrů je Bance hrazena odměna (provize) ve výši a struktuře sjednané se státem.

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.

### **cc) Podpora oprav bytových domů**

Státní fond rozvoje bydlení poskytuje prostřednictvím Banky podpory vlastníkům bytových domů a to těmito formami:

### **Zvýhodněné záruky**

Záruky poskytuje Banka vlastním jménem. Prostředky Státního fondu rozvoje bydlení jsou v návaznosti na poskytnutí záruky převáděny na účty krytí rizik, ze kterých jsou hrazeny ztráty z plnění ze záruk. 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 prostředků vedených na příslušném účtu krytí rizik, jsou hrazeny Bankou. V případě, že nedojde k účelovému použití těchto prostředků (dojde k plnému splacení pohledávek, předmětné záruky zaniknou nebo dojde k plnému splacení záručních pohledávek), budou tyto prostředky vráceny Státnímu fondu rozvoje bydlení, a to buď průběžně (u portfoliových záruk) nebo při vypořádání záručního fondu. Zůstatky na účtech krytí rizik jsou vykázány jako součást Závazků vůči státním institucím. Za správu poskytnutých záruk hradí Státní fond rozvoje bydlení Bance poplatek.

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

### Dotace na úhradu úroků

Banka jako mandatář uzavírá jménem a na vrub Státního fondu rozvoje bydlení s vlastníky bytových domů smlouvy o postupném vyplácení dotace na úhradu úroků, a to až na období 15 let. Tyto dotace Banka vyplácí z prostředků Státního fondu rozvoje bydlení. Státní fond rozvoje bydlení hraří Bance odměnu mandatáře a odměnu za služby platebního styku a související bankovní služby.

### dd) Úvěry obcím

Úvěry obcím poskytuje Banka z prostředků získaných v rámci speciálních programů od mezinárodních finančních institucí, od dceřině společnosti MUFIS a.s. získaných Českou republikou na základě programu Phare či získaných Bankou z finančního trhu, Úvěry Banka poskytuje svým jménem a na vlastní riziko.

## 3/ Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Pokladní hotovost	7 519	7 539
Povinné minimální rezervy	58 588	76 259
<b>Celkem</b>	<b>66 107</b>	<b>83 798</b>

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2011 činila 0,75 % p. a. (k 31. prosinci 2010: 0,75 % p. a.).

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

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
<b>Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů</b>	<b>625 361</b>	<b>324 049</b>
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	331 879	324 049
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	293 482	0
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>	<b>8 550 356</b>	<b>12 209 747</b>
- státní pokladniční poukázky s pevnou úrokovou sazbou	2 595 396	3 978 618
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 433 279	3 871 043
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	4 521 681	4 360 086
<b>Cenné papíry držené do splatnosti</b>	<b>5 208 311</b>	<b>4 049 804</b>
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	5 208 311	4 049 804
<b>Celkem</b>	<b>14 384 028</b>	<b>16 583 600</b>

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí k 31. prosinci 2011 11,37 % (k 31. prosinci 2010: 16,70 %). Celkovou hodnotu státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování představují k 31. prosinci 2011 a 2010 pouze cenné papíry emitované spřízněnými osobami, tj. státem.

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

### 5/ Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Běžné účty u bank	3 469	3 346
Termínové vklady u bank	1 680 192	413 082
Pohledávky z úvěrů poskytnutých ČNB	800 011	0
Pohledávky z reverzních repo operací s ČNB	14 302 423	10 501 552
Pohledávky z reverzních repo operací s ostatními bankami	0	1 833 923
Ostatní pohledávky za bankami	146 354	82 221
Neobchodovatelné dluhové cenné papíry	0	205 681
<b>Celkem</b>	<b>16 932 449</b>	<b>13 039 805</b>

Z celkové výše pohledávek za bankami činí pohledávky za spřízněnými osobami 1 160 824 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (k 31. prosinci 2010: 371 964 tis. Kč).

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

### 6/ Pohledávky za klienty

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Standardní úvěry státním institucím	11 590 957	13 958 997
Standardní úvěry obcím	270 429	322 364
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 237 462	2 311 602
Ostatní pohledávky za klienty	5	53
Pohledávky z reverzních repo operací	94 965	205 440
Klasifikované úvěry obcím	936 887	849 381
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	5 063 436	4 551 682
Neobchodovatelné dluhové cenné papíry	49 862	149 543
<b>Hrubá hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>20 244 003</b>	<b>22 349 062</b>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	- 1 773 757	- 1 572 748
<b>Čistá hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>18 470 246</b>	<b>20 776 314</b>

Z celkové výše pohledávek za klienty činí pohledávky za spřízněnými osobami 13 114 475 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (k 31. prosinci 2010: 15 115 976 tis. Kč).

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2011 tvoří konsorciální úvěry 760 042 tis. Kč (2010: 594 240 tis. Kč).

#### (a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Standardní	14 243 680	16 947 999
Sledované	3 466 054	3 394 535
Nestandardní	706 261	761 548
Pochybné	632 190	475 429
Ztrátové <sup>1)</sup>	1 195 818	769 551
<b>Celkem</b>	<b>20 244 003</b>	<b>22 349 062</b>

<sup>1)</sup> Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 859 821 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (459 790 tis. Kč k 31. prosinci 2010).

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

### 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 2011	31. prosince 2010
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	34 325	35 365
Zajištění penězi	25 391	29 761
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 037 652	1 923 351
Ostatní zajištění úvěrů	229 338	381 843
Nezajištěno	17 917 297	19 978 742
<b>Celkem</b>	<b>20 244 003</b>	<b>22 349 062</b>

### (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 2011		31. prosince 2010	
	Aktiva	Pasiva <sup>1)</sup>	Aktiva	Pasiva <sup>1)</sup>
CZK - jistina	6 648 657	5 651 886	8 414 569	6 421 027
CZK - naběhlý úrok	135 240	3 266	153 469	3 853
EUR - jistina	5 683 171	6 486 361	5 547 015	7 107 321
EUR - naběhlý úrok	2 894	86 863	3 243	95 671
Přecenění na reálnou hodnotu z titulu měnového a úrokového rizika <sup>2)</sup>	- 926 529	- 1 011 848	- 474 293	- 689 772
<b>Celkem</b>	<b>11 543 433</b>	<b>11 216 528</b>	<b>13 644 003</b>	<b>12 938 100</b>

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

<sup>2)</sup> 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 sazbou. 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 2011 se transformace týkala 803 190 tis. Kč jistiny (31. prosince 2010: 1 560 306 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 2011

### (c) Podřízené úvěry

Banka vykázala ke konci roku 2011 investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele. Podmínky poskytnutých úvěrů byly stanovovány textem programu vyhlášeného Ministerstvem průmyslu a obchodu a lišily se v závislosti na období jejich poskytnutí. Maximální výše úvěru nebyla vyšší než 25 mil. Kč, s úrokovou sazbou 1 – 4 % p. a. Doba splatnosti nepřesáhla 11 let a odklad splátek nebyl delší než 6 let. 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 <sup>1)</sup>	1.00	2.00	3.00	4.00	8.00	24.00 <sup>2)</sup>	36.00 <sup>3)</sup>	
K 31. prosinci 2011	117 435	477 479	42 746	2 923 114	6 568	4 486	20 042	16 155	<b>3 608 025</b>
K 31. prosinci 2010	95 609	575 449	51 825	2 712 842	10 938	5 165	14 639	6 564	<b>3 473 031</b>

<sup>1)</sup> klientům, kteří jsou v úpadku podle zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů, Banka zastavuje úročení

<sup>2)</sup> sankční úrok z pohledávek po splatnosti

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

#### Podřízené úvěry dle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	0 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Celkem	
K 31. prosinci 2011		0	176 599	3 431 426	<b>3 608 025</b>
K 31. prosinci 2010		0	151 399	3 321 632	<b>3 473 031</b>

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 2011	144 496	545 133	2 215 555	702 841	<b>3 608 025</b>
K 31. prosinci 2010	186 655	372 452	2 215 543	698 381	<b>3 473 031</b>

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

### (d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Nefinanční podniky veřejné	512 686	568 922
Nefinanční podniky soukromé národní	5 205 336	4 846 164
Nefinanční podniky soukromé pod zahraniční kontrolou	84 282	0
Investiční společnosti soukromé národní	404 475	501 153
Finanční zprostředkovatelé	546 113	533 143
Pomocné finanční instituce soukromé národní	94 965	65 410
Ústřední vládní instituce	11 590 957	13 958 997
Místní vládní instituce	1 207 316	1 171 745
Domácnosti bez společenství vlastníků jednotek	595 707	700 893
Domácnosti – společenství vlastníků jednotek	19	10
Neziskové instituce sloužící domácnostem	2 147	2 625
<b>Celkem</b>	<b>20 244 003</b>	<b>22 349 062</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

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

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Administrativní a podpůrné činnosti	90 758	111 965
Činnosti domácností jako zaměstnavatelů	3 127	3 351
Činnosti v oblasti nemovitostí	312 575	286 566
Doprava a skladování	194 287	269 151
Informační a komunikační činnosti	15 396	10 166
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	49 554	43 332
Ostatní činnosti	27 337	83 197
Peněžnictví a pojišťovnictví	1 050 637	1 106 111
Profesní, vědecké a technické činnosti	362 121	370 045
Stavebnictví	445 048	278 078
Těžba a dobývání	4 522	5 219
Ubytování, stravování a pohostinství	229 588	188 674
Velkoobchod a maloobchod	1 150 937	1 358 695
Veřejná správa a obrana	13 128 667	15 447 960
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatiz. vzduchu	431 659	77 995
Vzdělávání	1 285	2 607
Zásobování vodou	442 231	537 384
Zdravotní a sociální péče	16 613	6 661
Zemědělství, lesnictví a rybářství	70 577	86 333
Zpracovatelský průmysl	2 217 084	2 075 572
<b>Celkem</b>	<b>20 244 003</b>	<b>22 349 062</b>

(f) Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Úvěry poskytnuté státním institucím	11 590 957	13 958 997
Podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele	3 608 025	3 473 031
Úvěry na financování vodohospodářské a obecní infrastruktury	2 032 985	2 206 501
Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele	964 353	943 664
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	124 888	188 904
Úvěry poskytnuté finančním institucím	1 045 553	1 100 174
Pohledávky z plnění ze záruk	859 821	459 790
Ostatní pohledávky	17 421	18 001
<b>Celkem</b>	<b>20 244 003</b>	<b>22 349 062</b>

## 7/ Cenné papíry

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
<b>Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů</b>	<b>1 736 458</b>	<b>1 273 568</b>
- s pevnou úrokovou sazbou	1 336 036	886 076
- s pohyblivou úrokovou sazbou	400 422	387 492
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>	<b>4 076 689</b>	<b>4 906 470</b>
- s pevnou úrokovou sazbou	2 559 109	3 363 735
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 517 580	1 542 735
<b>Cenné papíry držené do splatnosti s pevnou sazbou</b>	<b>2 630 352</b>	<b>1 054 973</b>
<b>Celkem</b>	<b>8 443 499</b>	<b>7 235 011</b>
- s pevnou úrokovou sazbou	6 525 497	5 304 785
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 918 002	1 930 226

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

Z celkové hodnoty cenných papírů jsou cenné papíry emitované spřízněnými osobami ve výši 6 490 871 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (k 31. prosinci 2010: 5 021 464 tis. Kč), z toho cenné papíry emitované státem ve výši 3 917 110 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 3 854 314 tis. Kč).

### (a) Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Obchodované na zahraničních burzách	1 336 036	886 076
<b>Celkem</b>	<b>1 336 036</b>	<b>886 076</b>

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Obchodované na zahraničních burzách	400 422	387 492
<b>Celkem</b>	<b>400 422</b>	<b>387 492</b>

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

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Státní instituce v České republice	108 375	153 721
Státní instituce v zahraničí	678 519	318 424
Finanční instituce v České republice	642 926	500 741
Ostatní subjekty v České republice	306 638	300 682
<b>Celkem</b>	<b>1 736 458</b>	<b>1 273 568</b>

### (b) Realizovatelné cenné papíry

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosinci 2010
Obchodované na hlavním nebo vedlejšímu trhu BCPP	1 513 713	1 600 374
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů v ČR	451 697	626 904
Obchodované na zahraničních burzách	593 699	1 136 457
<b>Celkem</b>	<b>2 559 109</b>	<b>3 363 735</b>

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Obchodované na hlavním nebo vedlejšímu trhu BCPP	152 793	429 403
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů v ČR	609 676	673 259
Obchodované na zahraničních burzách	755 111	440 073
<b>Celkem</b>	<b>1 517 580</b>	<b>1 542 735</b>

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Státní instituce v České republice	1 513 713	2 029 777
Finanční instituce v České republice	1 606 054	1 300 163
Finanční instituce v zahraničí	573 056	1 079 375
Ostatní subjekty v České republice	178 506	158 120
Ostatní subjekty v zahraničí	205 360	339 035
<b>Celkem</b>	<b>4 076 689</b>	<b>4 906 470</b>



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	K 31. prosinci 2011		K 31. prosinci 2010	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	2 630 352	2 704 584	1 054 973	1 077 569
<b>Celkem</b>	<b>2 630 352</b>	<b>2 704 584</b>	<b>1 054 973</b>	<b>1 077 569</b>

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou emitovány Českou republikou.

### 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 2011 a 2010 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
K 31. prosinci 2011 a za rok 2011	201 870	242 859	26 303	14 439
K 31. prosinci 2010 a za rok 2010	187 431	299 321	35 055	17 767

Majetkovou účast ve výši 49 % drží Ministerstvo financí České republiky a 2 % drží Svaz měst a obcí. Banka je z hlediska podílu ovládající osobou společně s Ministerstvem financí České republiky. Pro Banku představuje MUFIS přidruženou společnost, která nesplňuje znaky společně řízeného podniku, neboť Banka se nepodílí na řízení přidružené společnosti MUFIS.

### 9/ Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
<b>K 1. lednu 2010</b>					
Pořizovací cena	10 544	303 425	123 805	224	437 998
Oprávký	0	- 141 769	- 111 029	0	- 252 798
Zůstatková hodnota	10 544	161 656	12 776	224	185 200
<b>Rok končící 31. prosince 2010</b>					
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
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>10 544</b>	<b>150 392</b>	<b>10 027</b>	<b>12</b>	<b>170 975</b>
<b>K 31. prosinci 2010</b>					
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 nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
<b>Rok končící 31. prosince 2011</b>					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	150 392	10 027	12	170 975
Pořízení	0	40	9 529	0	9 569
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	- 593	- 12	-605
Přírůstek oprávek (odpisy)	0	- 10 642	- 10 075	0	20 717
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>10 544</b>	<b>139 790</b>	<b>8 887</b>	<b>0</b>	<b>159 221</b>
<b>K 31. prosinci 2011</b>					
Pořizovací cena	10 544	303 712	122 172	0	436 428
Oprávky	0	- 163 922	- 113 285	0	- 277 207
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>10 544</b>	<b>139 790</b>	<b>8 887</b>	<b>0</b>	<b>159 221</b>

### 10/ Ostatní aktiva

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	700
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	89 310	103 776
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	44 635	40 619
Ostatní pokladní hodnoty	5	86
Ostatní pohledávky	17 558	14 619
<b>Hrubá hodnota ostatních aktiv</b>	<b>152 208</b>	<b>159 800</b>
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	- 4 555	- 3 439
<b>Čistá hodnota ostatních aktiv</b>	<b>147 653</b>	<b>156 361</b>

### 11/ Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
<b>Rezervy</b>		
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 17)	2 028 114	2 114 520
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 17)	54 316	38 831
Ostatní rezervy	137 000	123 460
<b>Celkem</b>	<b>2 219 430</b>	<b>2 276 811</b>
<b>Opravné položky</b>		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 773 757	1 572 748
K ostatním aktivům (bod 10)	4 555	3 439
<b>Celkem</b>	<b>1 778 312</b>	<b>1 576 187</b>

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Rezervy na podrozvahovou angažovanost	Ostatní rezervy	Celkem
<b>K 1. lednu 2010</b>	<b>1 983 432</b>	<b>25 122</b>	<b>2 008 554</b>	<b>0</b>	<b>2 008 554</b>
Čistá tvorba	137 704	13 709	151 413	329 413	480 826
Použití	- 6 616	0	- 6 616	- 205 953	- 212 569
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>2 114 520</b>	<b>38 831</b>	<b>2 153 351</b>	<b>123 460</b>	<b>2 276 811</b>
Čistá tvorba	- 81 087	15 485	-65 602	223 118	157 516
Použití	- 5 319	0	- 5 319	- 209 578	- 214 897
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>2 028 114</b>	<b>54 316</b>	<b>2 082 430</b>	<b>137 000</b>	<b>2 219 430</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba, použití a rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2011: 238 640 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 205 953 tis. Kč).

K 31. prosinci 2011 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	Ostatní aktiva	Celkem
<b>K 1. lednu 2010</b>	1 490 362	2 790	1 493 152
Čistá tvorba	130 154	795	130 949
Použití	- 47 768	- 146	- 47 914
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>1 572 748</b>	<b>3 439</b>	<b>1 576 187</b>
Čistá tvorba	240 392	1 116	241 508
Použití	- 39 383	0	- 39 383
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>1 773 757</b>	<b>4 555</b>	<b>1 778 312</b>

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu

	Riziková kategorie	2011			2010	
		Riziková kategorie dle Banky	Typ opravné položky		Typ opravné položky	
			ČNB ekvivalent	Individuální	Portfoliové	Individuální
1 - 6	Standardní	1	0	98 041	0	115 577
7	Sledované	2	399 529	66 697	398 082	59 655
8	Nestandardní	3	194 636	0	220 005	0
9	Pochybné	4	396 617	0	285 470	0
10	Ztrátové	5	618 237	0	493 959	0
<b>Celkem</b>			<b>1 609 019</b>	<b>164 738</b>	<b>1 397 516</b>	<b>175 232</b>
<b>Celkem opravné položky</b>				<b>1 773 757</b>		<b>1 572 748</b>

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

tis. Kč	2011	2010
Ztráty z převodu pohledávek	290	171
Odpis pohledávek za klienty	40 000	55 521
Výnosy z odepsaných pohledávek	1 409	2 732

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti 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 2011	31. prosince 2010
Běžné účty u jiných bank – kreditní zůstatky	0	5 751
Úvěry přijaté od rozvojových bank *	13 612 995	14 597 303
Přijátá termínová depozita od bank	3 260 272	1 256 544
Závazky vůči bankám z repo operací	3 831 559	3 048 462
<b>Celkem</b>	<b>20 704 826</b>	<b>18 908 060</b>

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

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

Z celkové výše závazků vůči bankám činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2011 600 077 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 655 835 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 2011	31. prosince 2010
Závazky vůči státním institucím	23 005 405	23 493 878
Závazky vůči místním vládním institucím	44 759	44 182
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	0	103
Závazky vůči ostatním klientům	3 779 685	3 537 808
<b>Celkem</b>	<b>26 829 849</b>	<b>27 075 971</b>

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2011 24 231 407 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 24 293 037 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 prostředky na účtech krytí rizik, pokud jsou vytvořeny z prostředků poskytnutých zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	2 865 422	2 228 376
Účty krytí rizik k zárukám poskytnutým v programech Regionální záruka, Panel, Nový Panel, Rekonstrukce a ZÁRUKA (včetně provozních úvěrů) a START OPPI, TRH 2007	2 997 623	3 295 067

### 14/ Závazky z dluhových cenných papírů

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Oceňované reálnou hodnotou:		
Dluhové cenné papíry prodané, dosud nenakoupené (krátké prodeje)	0	198 306
	0	198 306

### 15/ Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	39 471	8 587
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	643 664	986 714
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	225 024	231 053
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	17 243	59 877
Ostatní	493 566	477 772
<b>Celkem</b>	<b>1 418 968</b>	<b>1 764 003</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Úvěry Bydlení a Povodně	1 454 968	1 702 793
Úvěry TECHNOS-PHARE	0	40 256
<b>Celkem pohledávky</b>	<b>1 454 968</b>	<b>1 743 049</b>
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	1 679 994	1 933 846
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	0	40 256
<b>Celkem závazky</b>	<b>1 679 992</b>	<b>1 974 102</b>
<b>Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek</b>	<b>225 024</b>	<b>231 053</b>

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 2011	31. prosince 2010
Výnosy příštích období	1 763 103	2 204 826
z toho: cenové zvýhodnění a příspěvky k ceně záruky	1 730 493	2 170 052
Výdaje příštích období	28 377	26 493
<b>Celkem</b>	<b>1 719 480</b>	<b>2 231 319</b>

### 16/ Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2011	31. prosince 2010
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	2011 %	2010 %
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
<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2010 byl rozdělen a zisk za rok 2011 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2011	2010
Příděl do sociálního fondu	5 500	5 500
Tantiémy členům představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit	1 177	1 177
Převod do nerozděleného zisku	842 564	164 144
Dividendy	0	683 164
<b>Čistý zisk</b>	<b>849 241</b>	<b>853 985</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

### Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Realizovatelné cenné papíry	33 831	150 431
v tom: - přecenění na reálnou hodnotu	41 766	185 717
- odložená daň (bod 23)	- 7 935	- 35 286

## 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 2011	31. prosince 2010
Poskytnuté záruky za klienty celkem	21 397 802	23 648 628
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	2 320 225	2 154 123
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	- 2 082 430	- 2 153 351
<b>Čistá hodnota poskytnutých záruk a příslibů úvěrů</b>	<b>21 635 597</b>	<b>23 649 400</b>

Z celkové výše poskytnutých příslibů a záruk činí k 31. prosinci 2011 závazky vůči spřízněným osobám 1 055 437 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 1 207 689 tis. Kč).

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2011 ani 2010 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 2011	31. prosince 2010
Poskytnuté úvěry v reverzních repo operacích	14 397 388	12 540 915
Přijaté kolaterály v reálné hodnotě	14 113 169	12 131 196
Přijaté úvěry v repo operacích	11 158 329	8 161 102
Poskytnuté kolaterály v reálné hodnotě	11 138 018	8 144 684

Hodnota přijatých kolaterálů od spřízněných osob činí 0 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (k 31. prosinci 2010: 225 567 tis. Kč). Hodnota poskytnutých kolaterálů spřízněným osobám činí 7 228 310 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (k 31. prosinci 2010: 5 114 640 tis. Kč).

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

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 a za klienty (bod 5a). 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 v roce 2010 z evidence na základě provedené revize dle typů řízení (likvidace, konkurs, dědické řízení, dražby, exekuce).

### 18/ Úrokové výnosy

tis. Kč	2011	2010
Úroky z mezibankovních transakcí	114 109	106 623
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	428 500	424 930
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	670 974	772 446
Úroky a diskont z dluhopisů	680 784	721 584
<b>Celkem úrokové výnosy</b>	<b>1 894 367</b>	<b>2 025 583</b>

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 386 343 tis. Kč (2010: 359 024 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

### 19/ Úrokové náklady

tis. Kč	2011	2010
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů	2 867	222
Úroky z mezibankovních transakcí	515 769	584 746
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	32 867	38 236
Úroky z vkladů státu	275 634	297 303
<b>Celkem úrokové náklady</b>	<b>827 137</b>	<b>920 507</b>

### 20/ Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2011	2010
Poplatky a provize z úvěrových činností	36 843	40 916
Poplatky a provize z platebního styku	43 796	58 277
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	84	66
Poplatky a provize z devizových operací	3	39
Poplatky a provize ze záruk	670 700	748 800
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	47	51
<b>Celkem výnosy z poplatků</b>	<b>751 473</b>	<b>848 149</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

### 21/ Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací

tis. Kč	2011	2010
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	70 053	52 200
Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů	- 13 855	13 298
Zisk / (ztráta) ze znehodnocení realizovatelných cenných papírů	0	3 772
Zisk / (ztráta) z devizových operací	- 9 177	195 832
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	- 124 920	- 306 713
Zisk / (ztráta) z derivátů k obchodování	- 128 517	- 107 987
<b>Celkem</b>	<b>- 206 416</b>	<b>- 149 598</b>

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	2011	2010
Odměny dozorčí rady *	1 366	1 362
Odměny výboru pro audit *	647	426
Odměny představenstva *	2 826	6 230
Mzdy a platy vedení *	36 238	35 368
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	107 121	103 958
Sociální a zdravotní pojištění	49 456	49 432
Ostatní náklady na zaměstnance	8 369	9 016
Audit, právní a daňové poradenství	8 110	7 246
Nájemné	10 885	11 270
Ostatní správní náklady	82 351	79 054
<b>Celkem</b>	<b>307 369</b>	<b>303 362</b>

\* část odměn má odloženou výplatu

Odměny členům představenstva, dozorčí radě a výboru pro audit zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit, přiznání pohyblivé části odměn za rok 2011 podléhá schválení valnou hromadou.

### Statistika zaměstnanců

	2011	2010
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů výboru pro audit	4	3
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	22	23
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	195	198

Do vedení Banky jsou zahrnuti: generální ředitel, náměstci generálního ředitele, vrchní ředitelé, ředitelé odborů ústředí a ředitelé poboček.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

Náklady na odměny statutárnímu auditorovi

tis. Kč	2011	2010
Povinný audit roční účetní závěrky	3 660	3 780
Daňové poradenství	780	520
Jiné neauditorské služby	420	1 044
<b>Celkem</b>	<b>4 860</b>	<b>5 344</b>

### 23/ Daň z příjmů

tis. Kč	2011	2010
Zisk před zdaněním	1 082 477	1 053 357
Výnosy nepodléhající zdanění	- 1 108 744	- 1 229 486
Daňově neuznatelné náklady	1 128 869	1 259 526
Jiné položky snižující/zvyšující základ daně	441	564
Daňový základ	1 103 043	1 083 961
Splatná daň z příjmů právnických osob (19%)	209 578	205 953
Daň z příjmů – odložená (19%)	23 335	- 7 081
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	323	500
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>233 236</b>	<b>199 372</b>

### Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Rezervy na podrozvahovou angažovanost	0	42 010
Ostatní rezervy a opravné položky	52 361	33 615
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	209	280
Daňový efekt přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu	- 7 935	- 35 286
<b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>	<b>44 635</b>	<b>40 619</b>
<b>Stav odložené daňové pohledávky k 1. lednu</b>	<b>40 619</b>	<b>44 735</b>
Pohyb přes výkaz zisku a ztráty	- 23 335	7 081
Pohyb přes vlastní kapitál	27 351	- 11 197
<b>Stav odložené daně k 31. prosinci</b>	<b>44 635</b>	<b>40 619</b>

### 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 nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011**

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.

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 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů, 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 nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011**

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.

### **Měření úvěrového rizika portfolia**

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.

### **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. Ztrátu přesahující sjednaný podíl z poskytnutých úvěrů hradí Banka. 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 2011

### 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 vyšší 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 a za úvěry na opravy bytových domů, 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 (hypoteční zástavní listy, korunové dluhopisy, cizoměnové dluhopisy a eurobondy), směnky, deriváty (forexové operace - FX, cross-currency swapů - CCS a interest rates swapy - 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 2011

tis. Kč

Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	66 107	0	0	0	66 107
Pohledávky za bankami	16 932 449	0	0	0	16 932 449
Pohledávky za klienty	20 244 003	0	0	- 1 773 757	18 470 246
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	1 683 300	678 519	0	0	2 361 819
Realizovatelné cenné papíry	11 848 629	575 259	203 157	0	12 627 045
Cenné papíry držené do splatnosti	7 838 663	0	0	0	7 838 663
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	960 863	19 547	0	- 577 673	402 737
<b>Celkem</b>	<b>59 574 553</b>	<b>1 273 325</b>	<b>203 157</b>	<b>- 2 351 430</b>	<b>58 699 605</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

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 účtům 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
<b>Celkem</b>	<b>58 317 167</b>	<b>1 630 394</b>	<b>326 902</b>	<b>- 2 127 741</b>	<b>58 146 722</b>

### Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2011	222 370	51
2010	178 822	45

\* Údaje jsou uváděny včetně úroků z prodloužení 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 2011

### 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. v aktuálním znění.

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 2011		31. prosince 2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	600 000	600 000	635 756	635 756
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	68 398	68 077	200 317	199 350
Swapy	3 901 190	3 942 582	1 728 851	1 789 680
<b>Celkem</b>	<b>4 569 588</b>	<b>4 610 659</b>	<b>2 564 924</b>	<b>2 624 786</b>

tis. Kč	31. prosince 2011		31. prosince 2010	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	0	39 471	10 159	8 587
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	844	523	8 748	7 789
Swapy	88 466	202 820	46 301	89 231
<b>Celkem</b>	<b>89 310</b>	<b>242 814</b>	<b>65 208</b>	<b>105 607</b>

#### Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2011:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	100 000	500 000	600 000
Forwardy	68 398	0	0	0	68 398
Swapy měnové	0	102 535	1 679 663	2 118 992	3 901 190
<b>Celkem</b>	<b>68 398</b>	<b>102 535</b>	<b>1 779 663</b>	<b>2 618 992</b>	<b>4 569 588</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

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
<b>Celkem</b>	<b>282 053</b>	<b>330 125</b>	<b>525 046</b>	<b>1 427 700</b>	<b>2 564 924</b>

Deriváty k obchodování - operace se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2011		31. prosince 2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	600 000	600 000	626 834	626 834
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	68 399	68 077	200 317	199 350
Swapy	3 375 717	3 428 697	1 534 931	1 595 179
<b>Celkem</b>	<b>4 044 116</b>	<b>4 096 774</b>	<b>2 362 082</b>	<b>2 421 363</b>

tis. Kč	31. prosince 2011		31. prosince 2010	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	0	39 471	10 042	8 587
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	844	523	8 748	7 789
Swapy	63 419	191 274	31 636	72 083
<b>Celkem</b>	<b>64 263</b>	<b>231 268</b>	<b>50 426</b>	<b>88 459</b>

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2011		31. prosince 2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
<b>Měnové deriváty</b>				
Cross currency swapy	1 200 167	1 472 671	3 331 255	3 806 371
<b>Celkem</b>	<b>1 200 167</b>	<b>1 472 671</b>	<b>3 331 255</b>	<b>3 806 371</b>

tis. Kč	31. prosince 2011		31. prosince 2010	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Měnové deriváty</b>				
Cross currency swapy	0	440 321	38 568	889 694
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>440 321</b>	<b>38 568</b>	<b>889 694</b>

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2011:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	886 567	47 000	266 600	1 200 167
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>886 567</b>	<b>47 000</b>	<b>266 600</b>	<b>1 200 167</b>

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
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>136 248</b>	<b>2 677 604</b>	<b>517 403</b>	<b>3 331 255</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

Zajišťovací deriváty - operace se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2011		31. prosince 2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
<b>Měnové deriváty</b>				
Cross currency swapy	313 600	349 320	1 678 521	1 667 941
<b>Celkem</b>	<b>313 600</b>	<b>349 320</b>	<b>1 678 521</b>	<b>1 667 941</b>

tis. Kč	31. prosince 2011		31. prosince 2010	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Měnové deriváty</b>				
Cross currency swapy	0	79 280	38 568	99 308
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>79 280</b>	<b>38 568</b>	<b>99 308</b>

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

### d) Měnové riziko

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

31. prosince 2011

tis. Kč	EUR	USD	GBP	HUF	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14	2	0	0	16	66 091	66 107
Pohledávky za bankami	187 296	989	0	516	188 801	16 743 648	16 932 449
Pohledávky za klienty	5 686 065	0	0	0	5 686 065	12 784 181	18 470 246
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	1 350 470	385 988	0	0	1 736 458	625 361	2 361 819
Realizovatelné cenné papíry	57 830	0	0	0	57 830	12 569 215	12 627 045
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	7 838 663	7 838 663
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	18	49	24	0	91	402 646	402 737
	<b>7 281 693</b>	<b>387 028</b>	<b>24</b>	<b>516</b>	<b>7 669 261</b>	<b>51 030 344</b>	<b>58 699 605</b>
Závazky vůči bankám	9 020 587	0	0	0	9 020 587	11 684 239	20 704 826
Závazky vůči klientům	206 215	2	0	0	206 217	26 623 632	26 829 849
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0	0	0
Rezervy	0	0	0	0	0	2 219 430	2 219 430
Ostatní závazky	0	196	0	0	196	3 210 253	3 210 449
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	5 735 051	5 735 051
	<b>9 226 802</b>	<b>198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 227 000</b>	<b>49 472 605</b>	<b>58 699 605</b>
Netto rozvahová pozice	- 1 945 109	386 830	24	516	- 1 557 739		
Netto podrozvahová pozice	1 974 611	- 358 920	0	0	1 615 691		
<b>Netto pozice</b>	<b>29 502</b>	<b>27 910</b>	<b>24</b>	<b>516</b>	<b>57 952</b>		



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

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
	<b>7 203 492</b>	<b>252 764</b>	<b>2</b>	<b>542</b>	<b>7 456 800</b>	<b>50 689 922</b>	<b>58 146 722</b>
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
	<b>9 230 126</b>	<b>8 419</b>	<b>1 454</b>	<b>0</b>	<b>9 239 999</b>	<b>48 906 723</b>	<b>58 146 722</b>
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		
<b>Netto pozice</b>	<b>54 437</b>	<b>582</b>	<b>- 1 452</b>	<b>542</b>	<b>54 109</b>		

### 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.

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

31. prosince 2011

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	58 588	0	0	0	7 519	66 107
Pohledávky za bankami	16 915 583	0	0	0	16 866	16 932 449
Pohledávky za klienty	1 465 309	2 165 706	8 786 692	5 463 791	588 748	18 470 246
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	15 237	36 548	1 561 159	748 875	0	2 361 819
Realizovatelné cenné papíry	195 254	4 915 387	6 440 004	1 076 400	0	12 627 045
Cenné papíry držené do splatnosti	0	2 446 470	3 357 515	2 034 678	0	7 838 663
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	159 221	159 221
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	30 813	30 813
Ostatní aktiva	0	0	0	0	147 653	147 653
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	65 050	65 050
<b>Celkem</b>	<b>18 649 971</b>	<b>9 564 111</b>	<b>20 145 370</b>	<b>9 323 744</b>	<b>1 016 409</b>	<b>58 699 605</b>
Závazky vůči bankám	8 217 868	1 174 935	7 390 189	4 881 635	- 959 801	20 704 826
Závazky vůči klientům	18 227 543	3 851 866	57	0	4 750 383	26 829 849
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 418 968	1 418 968
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 791 480	1 791 480
Rezervy	0	0	0	0	2 219 430	2 219 430
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 735 052	5 735 052
<b>Celkem</b>	<b>26 445 411</b>	<b>5 026 801</b>	<b>7 390 246</b>	<b>4 881 635</b>	<b>14 955 512</b>	<b>58 699 605</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>- 7 795 440</b>	<b>4 537 310</b>	<b>12 755 124</b>	<b>4 442 109</b>	<b>- 13 939 103</b>	<b>0</b>

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
<b>Celkem</b>	<b>16 838 758</b>	<b>6 841 070</b>	<b>19 771 277</b>	<b>13 191 546</b>	<b>1 504 071</b>	<b>58 146 722</b>
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
<b>Celkem</b>	<b>21 392 387</b>	<b>7 749 340</b>	<b>7 001 738</b>	<b>6 269 652</b>	<b>15 733 605</b>	<b>58 146 722</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>- 4 553 629</b>	<b>- 908 270</b>	<b>12 769 539</b>	<b>6 921 894</b>	<b>- 14 229 534</b>	<b>0</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

### 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.

31. prosince 2011

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	64 405	0	0	0	1 702	66 107
Pohledávky za bankami	16 786 153	0	0	0	146 296	16 932 449
Pohledávky za klienty	2 256 714	2 242 475	9 606 631	4 364 318	108	18 470 246
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	15 237	36 548	1 561 159	748 875	0	2 361 819
Realizovatelné cenné papíry	195 254	4 915 387	6 440 004	1 076 400	0	12 627 045
Cenné papíry držené do splatnosti	0	2 446 470	3 357 515	2 034 678	0	7 838 663
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	48 991	23 864	6 105	62 813	260 964	402 737
<b>Celkem</b>	<b>19 366 754</b>	<b>9 664 744</b>	<b>20 971 414</b>	<b>8 287 084</b>	<b>409 609</b>	<b>58 699 605</b>
Závazky vůči bankám	7 890 352	1 055 421	7 390 189	4 368 864	0	20 704 826
Závazky vůči klientům	20 065 827	3 893 953	445	2 869 624	0	26 829 849
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0	0
Rezervy	87 399	210 665	449 021	1 335 345	137 000	2 219 430
Ostatní závazky	546 825	713 049	992 050	650 457	308 068	3 210 449
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 735 051	5 735 051
<b>Celkem</b>	<b>28 590 403</b>	<b>5 873 088</b>	<b>8 831 705</b>	<b>9 224 290</b>	<b>6 180 119</b>	<b>58 699 605</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>- 9 223 649</b>	<b>3 791 656</b>	<b>12 139 709</b>	<b>- 937 206</b>	<b>- 5 770 510</b>	<b>0</b>

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
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	75 916	40 923	43 543	5 925	261 348	427 655
<b>Celkem</b>	<b>16 872 764</b>	<b>7 189 669</b>	<b>20 675 689</b>	<b>13 063 411</b>	<b>345 189</b>	<b>58 146 722</b>
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
<b>Celkem</b>	<b>24 189 225</b>	<b>8 224 977</b>	<b>9 514 175</b>	<b>10 040 532</b>	<b>6 177 813</b>	<b>58 146 722</b>
<b>Netto rozvahová pozice</b>	<b>- 7 316 461</b>	<b>- 1 035 308</b>	<b>11 161 514</b>	<b>3 022 879</b>	<b>- 5 832 624</b>	<b>0</b>

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2011

### 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 2011	31. prosince 2010
<b>Pohledávky</b>	<b>47 791 661</b>	<b>47 457 166</b>
- rozvahové	35 150 198	37 094 233
- podrozvahové	12 641 463	10 362 933
<b>Závazky</b>	<b>30 668 847</b>	<b>29 896 476</b>
- rozvahové	24 831 484	25 147 178
- podrozvahové	5 837 363	4 749 298
<b>Výnosy *</b>	<b>952 594</b>	<b>954 711</b>
<b>Náklady</b>	<b>252 953</b>	<b>292 936</b>

\*) Řádek Výnosy je snížen o úhradu úroků z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky, které slouží k financování státní infrastruktury ve výši 435 398 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 518 818 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 2011.

27. února 2012

Statutární orgán účetní jednotky



Ing. Ladislav Macka  
předseda představenstva



Ing. Jan Ulip  
člen představenstva

2011

v ý r o č n í z p r á v a



**Zpráva nezávislého auditora k prověře  
zprávy o vztazích**



## **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 2011, ke které jsme dne 27. února 2012 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 2011 (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 ověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok 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.

27. února 2012



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž FCCA  
statutární auditor, oprávnění č. 1140





2011

v ý r o č n í z p r á v a



**Zpráva představenstva Českomoravské záruční  
a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi  
propojenými osobami za účetní období roku 2011**

# Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2011

## 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 2011 do 31. prosince 2011 (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

Smluvní vztahy mezi ČMZRB a Českou republikou, resp. jednotlivými organizačními složkami státu, se v rozhodném období koncentrovaly do oblastí poskytování bankovních služeb pro realizaci programů podpory malého a středního podnikání.

**Dodatek č. 3 k Dohodě o realizaci programů ZÁRUKA, START (zvýhodněné záruky) a PROGRES (příloha) a o vytvoření a správě Záručního fondu E 2007**

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 7. 2. 2011
- Předmět ujednání: Změna systému finančních toků souvisejících s prováděním úhrady nákladů na řízení Záručního fondu E 2007 k žádostem podaným po datu nabytí účinnosti dodatku dohody.

**Dodatek č. 6 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: 7. 6. 2011
- Předmět ujednání: Použití prostředků záručního fondu na poskytování záruk pro začínající podnikatele.

## 2/ Poskytování bankovních služeb

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

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

#### Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Protipovodňových programů

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zemědělství (MZe)
- Datum uzavření: 14. 3. 2011
- Předmět ujednání: Smlouva o spolupráci mezi MZe a ČMZRB při čerpání prostředků z Evropské investiční banky na program Podpora prevence před Povodněmi II (129 120) a program Podpora obnovy, odbahnění a rekonstrukce rybníků a výstavby vodních nádrží (129 130), vymezení součinnosti při čerpání a používání finančních prostředků.

### b) Smlouvy o zřízení a vedení účtů

#### Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 09/2009/U

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 17. 3. 2011
- Předmět ujednání: Zrušení jednoho z účtů, doplnění nových čísel účtů a změna úročení.

## 3/ Finanční trhy

ČMZRB v průběhu roku 2011 přijímala formou repo operací krátkodobé vklady od Ministerstva financí. Operace probíhaly za standardních podmínek prostřednictvím České národní banky.

81

## 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 a vedení běžných účtů.

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. 8 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: 20. 5. 2011
- Předmět ujednání: Využití prostředků Státního fondu rozvoje bydlení na účtech u ČMZRB k navýšení zdrojů na poskytování záruk v roce 2011.

**Dodatek č. 9 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: 20. 6. 2011
- Předmět ujednání: Využití prostředků Státního fondu rozvoje bydlení na účtech u ČMZRB k navýšení zdrojů na poskytování záruk v roce 2011.

**Dodatek č. 10 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: 21. 10. 2011
- Předmět ujednání: Využití prostředků Státního fondu rozvoje bydlení na účtech u ČMZRB k navýšení zdrojů na poskytování záruk v roce 2011.

**Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů v části týkající se bankovních záruk**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 21. 12. 2011
- Předmět ujednání: Konsolidované a aktualizované znění nahrazující „Dohodu o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se bankovních záruk dohody“ ze dne 28. 5. 2007 a úprava vztahů v části týkající se úhrady poplatků za bankovní služby související se správou poskytnutých záruk.

**Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů v části týkající se dotací**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 21. 12. 2011
- Předmět ujednání: Konsolidované a aktualizované znění nahrazující „Dohodu o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL v části týkající se dotací“ ze dne 30. 6. 2006.

## **2/ Poskytování bankovních služeb**

V rozhodném období ČMZRB uzavřela tyto nové smlouvy:

### **Smlouvy o zřízení a vedení účtů a jejich ukončení**

**Dohoda o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 38/2005/UE**

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 27. 1. 2011
- Předmět ujednání: Ukončení smlouvy o zřízení a vedení běžného účtu.

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení devizových běžných účtů číslo 32/2005/UD**

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 27. 1. 2011
- Předmět ujednání: Zrušení jednoho z devizových běžných účtů.

**Dodatek č. 5 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 35/2005/UE**

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 27. 1. 2011
- Předmět ujednání: Zrušení jednoho z běžných účtů.

**Dohoda o ukončení smluv**

- Smluvní strany: ČMZRB a Povodí Odry, státní podnik
- Datum uzavření: 26. 5. 2011
- Předmět ujednání: Ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 09/2008/UE a Rámcové smlouvy o termínovaných vkladech číslo 09-2008-T.

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 19-2006-UE**

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 22. 7. 2011
- Předmět ujednání: Změna názvu účtu.

### **3/ Programy na podporu malého a středního podnikání**

**Dohoda o narovnání právního stavu při správě pohledávek vzniklých v programu Technos- Phare**

- Smluvní strany: ČMZRB a Agentura pro podporu podnikání a investic CzechInvest
- Datum uzavření: 1. 6. 2011
- Předmět ujednání: Konečné vypořádání a řádné ukončení programu Technos Phare a narovnání vzájemných závazků, práv a povinností smluvních stran.

V Praze dne 27. února 2012



**Ing. Ladislav Macka**  
předseda představenstva



**Ing. Pavel Weiss**  
místopředseda představenstva



## Adresy

### Ústředí

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



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

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, Vavrečkova 5262  
tel.: 573 776 001, fax: 573 776 003  
e-mail: info@ohkzlin.cz











