



2012

v ý r o č n í z p r á v a



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
Fakta a čísla za období 1992 - 2012	4
Profil společnosti	7
Orgány vedení banky	9
Organizační schéma banky	10
Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2012	11
Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky	13
Projekt transformace	15
Hospodářské výsledky	16
Obchodní činnost	18
Externí komunikace	24
Záměry dalšího rozvoje	26
Zpráva dozorčí rady	28
Zpráva výboru pro audit	29
Čestné prohlášení	30
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře	31

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce	33
Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých standardů k 31. prosinci 2012	35
Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2012	41
Zpráva nezávislého auditora k prověrce zprávy o vztazích	77
Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2012	79
Adresy	84

Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

již 20 let funguje Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., jako specializovaný bankovní subjekt, který podporuje zejména formou zvýhodněných záruk a úvěrů rozvoj různých oblastí ekonomiky, především však malého a středního podnikání. Za toto období se banka stala ekonomicky silným, stabilním a spolehlivým realizátorem záměrů hospodářské politiky vlády.

ČMZRB si postupně vytvořila potřebný a v české ekonomice unikátní potenciál znalostí týkající se jak bankovních činností, tak i správy veřejných prostředků ze státního rozpočtu, strukturálních fondů a rozpočtů krajů a v roli zprostředkující instituce přivedla do české ekonomiky mnoho miliard korun - dlouhodobých finančních zdrojů pro rozvoj podnikání a infrastruktury obcí. O úspěšnosti dosavadního vývoje banky též svědčí, že její vlastní kapitál se postupně zvýšil více než čtyřnásobně.

V historii každé instituce přicházejí období, která se z hlediska jejich dalšího působení ukazují jako zvláště významná. Takovým obdobím byl pro ČMZRB rok 2012. V uplynulém roce banka provedla zásadní změny nezbytné pro postupné naplňování záměrů projektu zařazeného do Strategie mezinárodní konkurenceschopnosti České republiky pro období 2012 až 2020, která byla schválena vládou koncem září 2011. Prvním nezbytným krokem byla změna ve složení akcionářů, na jejímž základě se Česká republika stala vlastníkem 100 % akcií banky s hlasovacím právem. Návazně byly na mimořádné valné hromadě schváleny zásadní dokumenty pro její středně i dlouhodobý rozvoj. Na tomto místě bych chtěl poděkovat všem akcionářům, kteří svým konstruktivním přístupem umožnili, aby celý proces klíčových přeměn proběhl bez negativních dopadů na další fungování banky.

Do minulého roku jsme vstupovali připraveni pokračovat v realizaci dlouhodobě úspěšně probíhajícího programu záruk a úvěrů financovaných ze strukturálních fondů. I přes maximální úsilí ze strany Ministerstva průmyslu a obchodu a dalších orgánů státní správy se nepodařilo dokončit jednání s Evropskou komisí, která by umožnila tento záměr uskutečnit. I v této situaci však banka dokázala aktivně reagovat a ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu v polovině roku otevřela příjem žádostí ve dvou programech zaměřených na podporu malého a středního podnikání, z nichž jeden, program INOSTART, představuje první cílené směřování podpory formou finančních nástrojů na podporu inovací.

Banka pokračovala v uplynulém roce v rozšiřování spektra svých aktivit. Stala se správcem jednoho z fondů rozvoje měst na území Moravskoslezského kraje vytvořeného s účastí prostředků strukturálních fondů v rámci iniciativy JESSICA. Na základě podnětu Jihočeského kraje byl program regionálních úvěrů rozšířen i na podporu obcím.

I přes očekávanou komplikovanost procesu obnovení aktivit s využitím prostředků strukturálních fondů umožnila rozhodnutí akcionářů banky učiněná v minulém roce, aby banka i v roce 2013 dále pokračovala v poskytování záruk na podporu podnikání. Bude též pokračovat správa rozsáhlého portfolia záruk a dotací poskytnutých v předchozích letech na opravy bytových domů, u nichž byl v uplynulém roce ukončen příjem nových žádostí o podporu.

V roce 2013 a na počátku následujícího roku se však banka musí s maximální koncentrací soustředit na vytvoření předpokladů pro naplňování hlavního rozvojového cíle, kterým je připravit se na co nejširší zapojení do využití záruk a úvěrů v operačních programech financovaných z prostředků strukturálních fondů určených pro nové programovací období. Banka se již v minulém roce aktivně zapojila do přípravy národního i evropského legislativního rámce pro využívání finančních nástrojů, jehož nastavení bude mít pro další rozvoj banky zásadní význam. Tato činnost bude pokračovat i v roce letošním. Souběžně bude s plnou intenzitou probíhat příprava produktů využitelných pro nové programovací období. Partneři banky v této oblasti budou jak orgány státní správy, tak i bankovní sektor, případně též mezinárodní finanční instituce.



Naší ambicí bude i nadále, aby činnost banky přinášela nové hodnoty našim klientům a partnerům. Můžeme přitom čerpat z našich zkušeností a odhodlání dosáhnout vytčených cílů. Věřím, že se i nadále budeme moci opírat o podporu akcionářů a partnerů banky a v neposlední řadě i jejich zaměstnanců. Všem patří mé poděkování za přínos, kterým přispěli k výsledkům uplynulého roku.



Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva

V roce 2012 završila banka 20 let činnosti zaměřené na podporu malého a středního podnikání a postupně i na další sektory ekonomiky. Za toto období se banka stala jak specializovanou součástí národního bankovního sektoru, tak i významným partnerem zejména pro ústřední orgány státní správy, státní fondy, ale i některé kraje. S rozvojem banky byla spojena řada změn ve složení akcionářů, strategických cílech, v produktech banky, v jejím technickém vybavení i organizační struktuře. Tyto změny byly nezbytné k tomu, aby banka mohla vždy efektivně reagovat na potřeby svých partnerů a naplňovat ústřední dlouhodobou vizi, tj. být silným, flexibilním a efektivním nástrojem vlády České republiky k realizaci opatření její hospodářské politiky prováděných různými typy finančních nástrojů, zejména zvýhodněnými zárukami a úvěry.

Výsledky činnosti a hospodaření

ČMZRB za dvacet let působení uzavřela smlouvy na poskytnutí podpor v tomto rozsahu:

- více než 15,1 tisíc záruk ve výši 63,3 mld. Kč k úvěrům v částce 102,4 mld. Kč, z toho:
 - 13 tisíc záruk pro podnikatele ve výši 53,5 mld. Kč,
 - více než 2 tisíce záruk za úvěry na opravy bytových domů ve výši 9,8 mld. Kč,
- 7 300 úvěrů v celkové výši 19,1 mld. Kč, z toho:
 - více než 7 tisíc úvěrů malým a středním podnikatelům v celkové výši 14,2 mld. Kč,
 - 260 úvěrů obcím a dalším subjektům na financování rozvoje infrastruktury obcí v částce 4,9 mld. Kč,
- 23,4 tisíce příspěvků na podpory podnikatelů ve výši 12 mld. Kč,
- 10,1 tisíc dotací na úhradu úroků z prostředků Státního fondu rozvoje bydlení na opravy bytových domů v celkové výši 13,7 mld. Kč,
- 14 tisíc půjček na bydlení a řešení následků povodní ve výši 3,1 mld. Kč.

Jako finanční manažer zabezpečila banka od počátku roku 2001 do konce roku 2012 souhrnné financování projektů rozvoje infrastruktury v celkové výši 140,8 mld. Kč.

Služby banky využilo 51 tisíc klientů, zejména podnikatelů, obcí, fyzických osob, ministerstev, státních fondů, krajů, část z nich opakovaně.

Hlavní ukazatele charakterizující činnost banky se vyvíjely následovně:

Vybrané ekonomické ukazatele

	jednotka	1992	1997	2002	2007	2012
Úhrn aktiv	mil. Kč	3 327	11 191	89 757	57 055	111 706
Cizí zdroje	mil. Kč	2 214	9 533	86 082	52 185	106 748
Vlastní kapitál	mil. Kč	1 113	1 658	3 675	4 870	4 958
Základní kapitál	mil. Kč	305	685	1 976	2 132	2 132
Zisk po zdanění	mil. Kč	8	222	535	795	812
Portfolio záruk	mil. Kč	1 489	4 257	7 372	11 996	19 039
Kapitálová přiměřenost	%	47,2	15,7	21,7	20,2	14,4
Průměrný stav zaměstnanců		47	203	252	239	217
Počet poboček		0	5	5	5	5



Banka v různých obdobích poskytovala tyto typy produktů k podpoře rozvoje různých sektorů ekonomiky:

Záruky

- Zvýhodněné individuální záruky za úvěry pro malé a střední podnikatele ve třech základních modelech: záruky za splátky, záruky za nesplacený zůstatek jistiny úvěru a pásmové záruky
- Zvýhodněné záruky za úvěry pro malé a střední podnikatele poskytované ve zjednodušeném režimu (portfoliové záruky)
- Zvýhodněné záruky za úvěry s finančním příspěvkem k zaručovanému úvěru pro malé a střední podnikatele
- Zvýhodněné individuální a portfoliové záruky za úvěry na opravy bytových domů
- Záruky za návrh do veřejné soutěže
- Záruky za kapitálový vstup
- Záruky za leasing

Úvěry a půjčky

- Zvýhodněné úvěry pro malé a střední podnikatele
- Podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele
- Úvěry pro rozvoj infrastruktury obcí z prostředků Phare, Housing Guaranty Programme či mezinárodních institucí
- Zvýhodněné úvěry v oblasti vodohospodářských investic
- Bezúročné půjčky na bydlení
- Zvýhodněné půjčky pro občany postižené povodněmi

Finanční příspěvky a dotace

- Příspěvky k úhradě úroků z úvěrů
- Příspěvky na úhradu služeb poradenské firmy
- Návrátne finanční příspěvky k hypotečním úvěrům
- Dotace na pracovní místa vytvořená pro občany z problémových skupin obyvatelstva, získání certifikace, vybrané činnosti podnikatelských sdružení, pořízení pojízdné prodejny
- Dotace na podporu rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů

Celkově banka vyvinula, zavedla a po různě dlouhou dobu používala 240 produktových modifikací.

Řízení společnosti a její další aktivity

Akcionáři

Při založení měla banka 8 akcionářů, z nichž tři zastupovali Českou republiku, a zbývajících pět akcionářů byly významné banky působící v době vzniku ČMZRB na národním trhu. S rozšiřováním působnosti banky rostl též podíl České republiky na základním kapitálu, který se vyvíjel následovně:

	1992	2000	2001	2012
Podíl České republiky na základním kapitálu (%)	32,8	59,7	72,3	72,3

Orgány společnosti

Při založení byla banka řízena představenstvem složeným z akcionářů, od roku 1994 je představenstvo složeno z pěti vedoucích zaměstnanců banky. Mandát členů představenstva je čtyřletý.

Na činnost banky dohlíží dozorčí rada, počet jejích členů se pohyboval v průběhu let od pěti do čtrnácti členů. V souladu se zákonem je jedna třetina dozorčí rady volena zaměstnanci. Mandát členů dozorčí rady je čtyřletý.

V roce 2010 byl zřízen výbor pro audit, který má 4 členy.

Zaměstnanci

Banka má zkušený a dlouhodobě stabilizovaný tým zaměstnanců, který je průběžně podle potřeby doplňován. Bankou postupně prošlo takřka 700 zaměstnanců a jejich průměrný roční stav se vyvíjel následovně:

	1992-1997	1998-2002	2003-2007	2008-2012
Průměrný počet zaměstnanců	153	234	253	221

Technická vybavenost

Banka je vybavena základním bankovním účetním systémem, který prošel v roce 2012 zásadní modernizací. Disponuje mohutným specializovaným a dlouhodobě rozvíjeným informačním systémem, který dovoluje plnění informačních povinností spojených se správou veřejných prostředků a provádění specializovaných analýz pro partnery banky. Interní procesy poskytování a správy záruk a úvěrů jsou prováděny bez použití listinných dokumentů.

Členství banky v asociacích a sdruženích

ČMZRB je členem České bankovní asociace, Svazu pracovníků bank a pojišťoven, Svazu průmyslu a dopravy ČR, Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR a některých dalších asociací a sdružení.

V rámci mezinárodní spolupráce se banka stala členem Evropského sdružení záručních organizací (AECM), Sítě evropských finančních institucí (NEFI) a Klubu rozvojových bank (ISLTC).

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 plnou bankovní licenci, devizovou licenci a povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry vydané podle příslušných zákonů.

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

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

Akcionářem banky držícím veškerá hlasovací práva je Česká republika, která je zastoupena:

- Ministerstvem průmyslu a obchodu
- Ministerstvem pro místní rozvoj
- Ministerstvem financí

V uplynulém roce banka odkoupila část vlastních akcií od soukromých akcionářů - bank, které představují 27,67 % podíl na základním kapitálu banky. Tyto akcie nejsou spojeny s hlasovacím právem.

OBCHODNÍ MÍSTA BANKY



Pobočka
Regionální pracoviště

Klientům banka nabízí bankovní záruky, zvýhodněné úvěry a navazující bankovní služby. Banka spravuje rozsáhlé portfolio záruk a dotací poskytnutých na opravy bytových domů. Součástí činnosti banky je také financování projektů ke zlepšení technického stavu infrastruktury a rozvoj měst a obcí. Pro tyto účely využívá též prostředky od mezinárodních finančních institucí a strukturálních fondů.

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

Vybrané ekonomické ukazatele

	jednotka	2008	2009	2010	2011	2012
Úhrn aktiv	mil. Kč	75 431	62 135	58 147	58 700	111 706
Cizí zdroje	mil. Kč	70 309	56 686	52 455	52 965	106 748
Vlastní kapitál	mil. Kč	5 122	5 449	5 692	5 735	4 958
Základní kapitál	mil. Kč	2 132	2 132	2 132	2 132	2 132
Zisk po zdanění	mil. Kč	802	815	854	849	812
Portfolio záruk	mil. Kč	13 952	18 565	23 649	21 398	19 039
Kapitálová přiměřenost	%	15,8	15,2	16,4	17,2	14,4
Průměrný stav zaměstnanců		230	220	219	217	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

Ing. Daniel Braun, MA

Ing. Josef Doruška, CSc.

Ing. Růžena Kabilková

Ing. Ladislav Koděra

Ing. Zdeněk Mareš

Ing. Jana Šindelářová

Výbor pro audit

Předseda výboru pro audit

Ing. Milan Novák

Místopředseda výboru pro audit

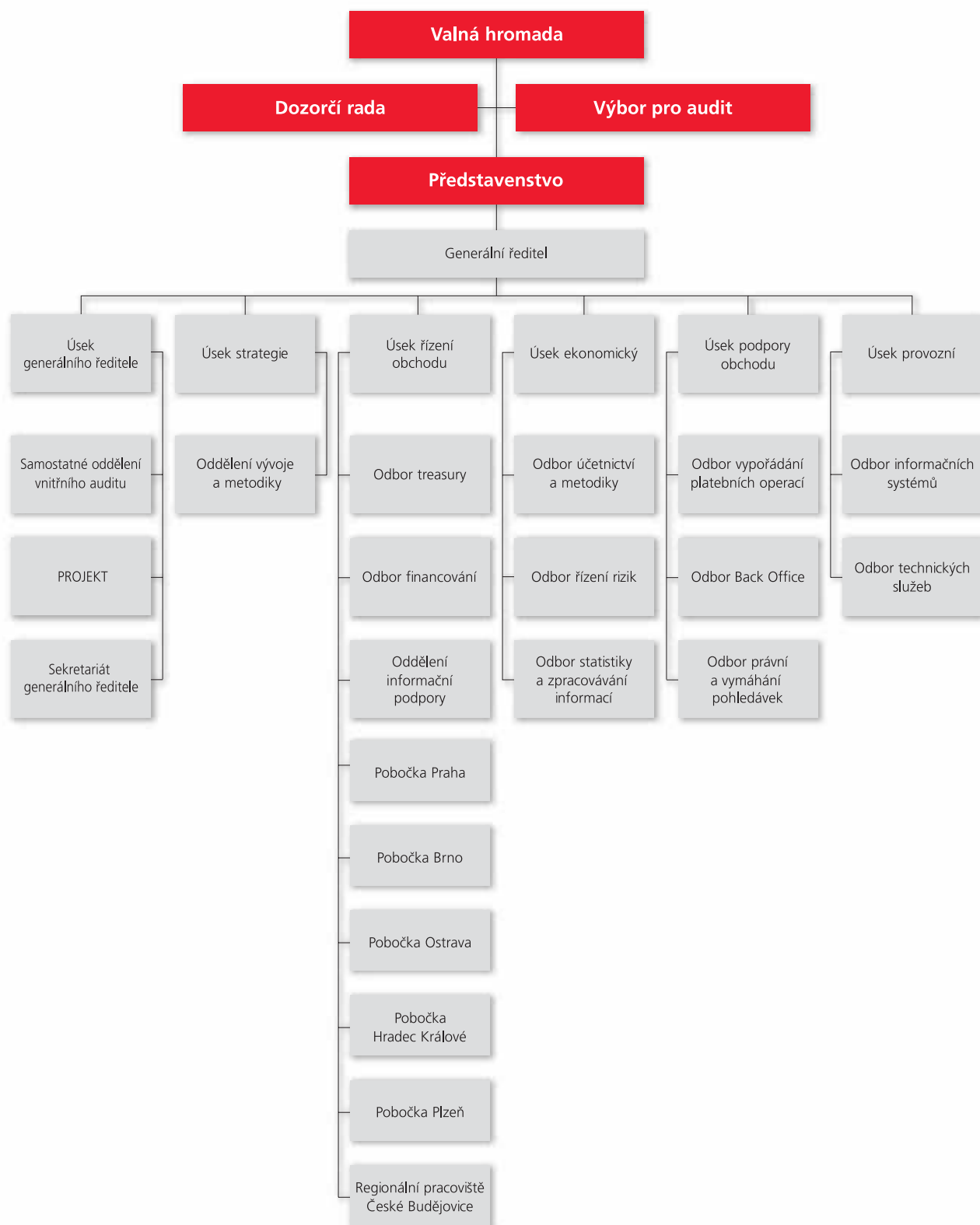
Ing. Josef Hájek

Členové výboru pro audit

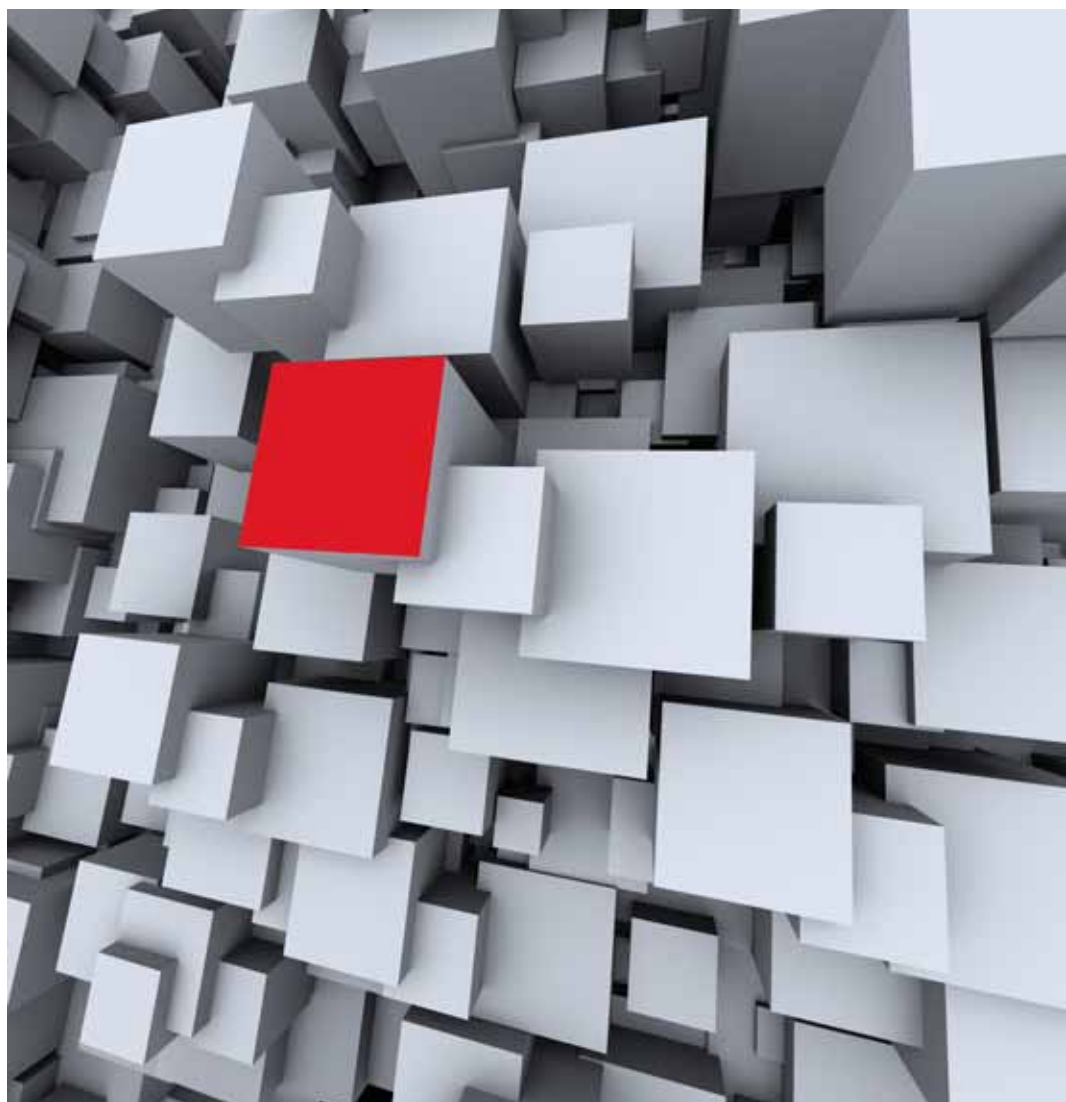
Ing. Růžena Kabilková

JUDr. Ing. Robert Szurman

Organizační schéma



**Zpráva představenstva o činnosti banky
a stavu jejího majetku za účetní rok 2012**



2012
v ý r o č n í z p r á v a



Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky

Naplňování záměrů a cílů činnosti banky stanovených jejími akcionáři bylo výrazně ovlivněno zejména rozsahem prostředků, které banka mohla využívat k naplňování svého poslání specializované bankovní instituce vykonávající převážnou část činnosti s využitím veřejných prostředků. Také přetrvávající recese ekonomiky a snižování úrokových sazeb byly faktory, na které bylo nutno reagovat. I přesto však lze z dlouhodobějšího pohledu pohlížet na impulsy, které v průběhu uplynulého roku přicházely z vnějšího prostředí, s mírným optimismem, a to zejména z hlediska celkového postavení banky a perspektiv jejího dalšího rozvoje. Zjednodušení vlastnické struktury a vyjasnění základních požadavků na fungování banky, které vyplynuly z jednání a diskusí na různých úrovních, byly tím nejdůležitějším a nejcennějším, co podněty z vnějšího prostředí přinesly v roce 2012.

ČMZRB zůstává i přes vnitřní změny, které se v minulém roce odehrály, součástí bankovního sektoru České republiky, jenž i v uplynulém roce vykazoval vysokou míru stability. To prokázaly i průběžně prováděné zátěžové testy, které potvrdily dostatečnou odolnost bankovního sektoru vůči případným negativním šokům. Zároveň se však potvrdila citlivost chování bank na celkové vnímání míry úvěrového rizika a z toho vyplývající zpřísnění úvěrových standardů u podnikatelských úvěrů, zejména týkající se zajištění úvěrů a výše marže. Zpomalení růstu české ekonomiky a pesimistická očekávání u podnikatelů i spotřebitelů se projevila ve zvýšené obezřetnosti podnikatelů při dlouhodobém zadlužování a trvalé potřebě krátkodobého financování. Zhoršené ekonomické podmínky se odráží v nárůstu počtu insolvencí, a proto i portfolio záruk banky bylo postiženo plněním ze záruk ve výši srovnatelné s předchozím rokem.

Do snah o oživení ekonomiky, které v roce 2012 nebyly příliš výrazné, se v průběhu uplynulého roku zapojila též Česká národní banka, která opakovaně snížila 2týdenní repo sazbu až na úroveň 0,05 % a naznačila připravenost zvažovat další možná opatření k podpoře hospodářského růstu. Finanční trhy reagovaly na ekonomický vývoj a zásahy České národní banky výrazným poklesem krátkodobých sazeb na mezibankovním trhu i dlouhodobých úrokových swapů. Zrcadlově k tomuto vývoji rostly ceny státních dluhopisů, které jsou významnou součástí aktiv banky. Vývoj na finančních trzích se tak celkově promítl do vyššího než očekávaného zisku z finančních investic dosaženého z přecenění portfolií dluhopisů a derivátů.

V oblasti podpor malého a středního podnikání byla banka nucena ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu reagovat na pokračující neuspokojivý stav spojený s dlouhotrvajícím a stále nedořešeným jednáním ministerstva s Evropskou komisí o dalším fungování záručního a úvěrového fondu v Operačním programu Podnikání a inovace. Využitím národních prostředků revolvingových ze starších programů podpor a z vnitřních zdrojů banky se podařilo alespoň částečně tento výpadek nahradit.

Koncepční změna týkající se poskytování podpor oprav bytových domů a nedostatek prostředků SFRB pro dotační aktivity vedly k zastavení příjmu žádostí o záruky a dotace. Podpis smlouvy s Evropskou investiční bankou, která působí jako správce holdingového fondu vytvořeného v rámci iniciativy JESSICA pro území Moravskoslezského kraje, umožnil bance zahájit využívání strukturálních fondů s pomocí úvěrů v nové formě, a to v rámci fondu rozvoje měst. Také úspěšný výsledek jednání zástupců státní správy o využití prostředků z Programu švýcarsko-české spolupráce na podporu inovačních projektů umožnil bance rozšířit působení formou záruk i do této perspektivní oblasti. Iniciativa Jihočeského kraje na rozšíření regionálního programu realizovaného dosud pouze na podporu malých podnikatelů o zvýhodněné úvěry pro obce přispěla k dalšímu rozšíření nabídky podpor.

Zahájením intenzivní přípravné činnosti různého charakteru reagovala banka na provedené či připravované změny národní i evropské legislativy. Jednalo se zejména o nový občanský zákoník, zákon o veřejných zakázkách, novelizaci zákona o rozpočtových pravidlech, zahájení příprav novely zákona o podpoře malého a středního podnikání. Významným dokumentem pro směřování další činnosti banky je Koncepce podpory malých a středních podnikatelů na období let 2014 - 2020 schválená vládou v prosinci 2012. Nemenší význam má i rozhodnutí vlády o struktuře operačních programů pro nové programovací období a jejich řídicích orgánů. Jedním z programů, jehož příprava byla koncem uplynulého roku zahájena, je Operační program Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost, u kterého lze předpokládat výrazné zvýšení podílu prostředků využívaných pro podporu formou finančních nástrojů.



Na poli evropské legislativy probíhalo projednávání celkového legislativního rámce, který se v části finančních nástrojů výrazně prohloubil, a banka jeho vývoj průběžně monitorovala a analyzovala. I přes existující neúplnost návrhů těchto právních norem je patrné, že bude nutno provést změny některých zásad fungování finančních nástrojů pro nové programovací období. Změny, které banka v návaznosti na změny ve složení akcionářů již realizovala, by měly umožnit snazší naplnění nových požadavků, které se na správu finančních nástrojů budou v dalších letech vztahovat. Z oblasti mimo evropských vlivů nelze opomenout ani intenzivní přípravu na opatření banky, jež by zajistila soulad s požadavky, které americká vláda uplatnila celosvětově vůči finančním institucím v souvislosti s omezením daňových úniků.

Projekt transformace banky

ČMZRB si postupně vytvořila potřebný a v české ekonomice unikátní potenciál znalostí týkající se jak bankovních činností, tak i správy veřejných prostředků ze státního rozpočtu, strukturálních fondů a rozpočtů krajů, zvládla postupy spolupráce s renomovanými zahraničními partnery a v roli zprostředkující instituce přivedla do české ekonomiky miliardy korun dlouhodobých finančních zdrojů pro rozvoj podnikání a infrastruktury obcí. Činnost banky zabezpečuje zkušený tým zaměstnanců využívající vyspělé informační technologie, což umožnilo růst produktivity a zlepšování služeb pro klienty. Vlastní kapitál banky se postupně zvýšil více než čtyřnásobně. Banka dlouhodobě vykazuje zisk a plní bez jakýchkoliv problémů všechna kritéria používaná pro posuzování spolehlivosti a důvěryhodnosti finančních institucí.

I přes tyto nesporné výsledky bylo nutné zvažovat zásadní změny ve vlastnickém a operačním modelu fungování banky, který narazil na své limity. Zásadním problémem se stala účast soukromých akcionářů – bank, i s tím související požadavek na minimální úroveň výnosnosti vloženého kapitálu daný přímo ve stanovách banky. K překonání zásadních bariér dalšího smysluplného fungování banky a k zajištění podmínek pro rozšíření podpor formou finančních nástrojů bylo nutné zahájit proces zásadních změn banky. Jeho základ položila vláda České republiky ve Strategii mezinárodní konkurenceschopnosti České republiky pro období 2012 až 2020, jejíž součástí se stal projekt nazvaný „Transformace ČMZRB“. Jeho hlavním cílem je umožnit širší využívání finančních nástrojů, zejména úvěrů a záruk, k realizaci záměrů hospodářské politiky vlády, a to s využitím ČMZRB jakožto specializované finanční instituce pro tento typ podpor, které ústřední orgány státní správy přímo svěřují správu jednotlivých programů podpory a prostředků vyčleněných pro tyto účely.

Úspěšné uskutečnění záměru projektu bylo spojeno s opatřeními směřujícími ke:

- změně struktury akcionářů umožňující bezproblémovou účast ČMZRB na správě finančních nástrojů, zejména financovaných ze strukturálních fondů,
- vytvoření vnějších a vnitřních podmínek pro co nejširší zapojení ČMZRB do správy národních i evropských prostředků využívaných pro podporu rozvoje různých oblastí ekonomiky prostřednictvím finančních nástrojů.

Na základě jednomyslného souhlasu valné hromady v dubnu 2012 odkoupila ČMZRB postupem stanoveným obchodním zákoníkem své vlastní akcie, které byly ve vlastnictví České spořitelny, Československé obchodní banky a Komerční banky. Tímto krokem se stát stal jediným akcionářem ČMZRB. Výkon akcionářských práv státu v bance zůstal i nadále svěřen Ministerstvu financí, Ministerstvu pro místní rozvoj a Ministerstvu průmyslu a obchodu. I když se provedeným odkupem akcií snížil vlastní kapitál banky, jeho výše i nadále zůstala na úrovni postačující jako východisko pro realizaci záměrů její dlouhodobé strategie.

Na mimořádné valné hromadě v říjnu 2012 byly akcionáři banky v novém složení schváleny dva další zásadní dokumenty, a to nové stanovky banky a její dlouhodobá strategie do roku 2020 (základní rámec). V souladu se základními strategickými cíly bude působení banky směřovat k tomu, aby rozšířila činnost v oblasti správy finančních nástrojů využívajících strukturální fondy za rámec podpory malého a středního podnikání a byla jako doposud nejvýznamnějším správcem úvěrových a záručních fondů pro prostředky nových operačních programů. Kromě strukturálních fondů se předpokládá působení banky i při správě finančních nástrojů využívajících národní prostředky, a to včetně těch, které přejdou do národního režimu po revolování v nástrojích podpořených z prostředků EU.

Zásadní změnu přinesla nová strategie do modelu hospodaření banky. Jeho hlavní zásadou bude, že u nových činností vykonávaných s využitím účelově vázaných prostředků státu nebude banka usilovat o dosažení zisku, nýbrž pouze o dlouhodobě vyrovnaný výsledek hospodaření. Tvorba zisku bude však i nadále považována za důležitý moment, který by měl bránit nežádoucímu snižování reálné hodnoty kapitálu v důsledku inflace. Dostatečná kapitálová síla zůstává proto i nadále předpokladem k tomu, aby banka mohla reagovat na nové požadavky týkající se jejich služeb. Proto bude zisk používán přednostně na posílení vlastního kapitálu banky.

Dosavadní průběh realizace transformačního projektu byl tedy úspěšný. Výsledky dosažené v minulém roce vytvořily nezbytný základ pro další kroky, které budou následovat v roce 2013. Jejich cílem bude připravit pro vstup do nového programovacího období produkty naplňující požadavky zadavatelů programů na růst efektivnosti při správě finančních nástrojů a přinášející zajímavé možnosti financování projektů v podporovaných oblastech.

Nekonsolidované údaje

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2008 - 2012

tabulka č. 1

	jednotka	2008	2009	2010	2011	2012
Celková bilanční suma	mil. Kč	75 431	62 135	58 147	58 700	111 706
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	32 649	17 531	13 040	16 932	70 045
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	10 166	14 178	16 584	14 384	18 545
dluhové cenné papíry	mil. Kč	6 281	6 275	7 235	8 443	5 513
platby ze záruk a ost. klas. pohledávky	mil. Kč	2 826	2 849	3 874	4 324	4 479
z pasív:						
vlastní kapitál	mil. Kč	5 122	5 449	5 692	5 735	4 958
cizí zdroje	mil. Kč	70 309	56 686	52 455	52 965	106 748
v tom: rezervy	mil. Kč	1 991	2 009	2 277	2 219	2 342
fondy krytí úvěrových rizik	mil. Kč	1 547	2 437	3 295	2 998	2 680
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	13 952	18 565	23 649	21 398	19 039
Výnosy celkem	mil. Kč	5 826	5 099	4 924	4 537	4 410
z toho:						
z cenných papírů a mezibankovních operací	mil. Kč	1 394	1 012	828	795	725
z operací s klienty	mil. Kč	1 691	1 431	1 197	1 099	976
Náklady celkem	mil. Kč	5 024	4 284	4 070	3 688	3 598
z toho: čistá tvorba rezerv a opravných položek	mil. Kč	-150	303	404	184	225
Zisk po zdanění	mil. Kč	802	815	854	849	812
Kapitálová přiměřenost	%	15,8	15,2	16,4	17,2	14,4

V roce 2012 byly nově uzavřeny záruční a úvěrové obchody v celkové výši 5,9 mld. Kč (v roce: 2011 7,5 mld. Kč). Pokles obchodní aktivity byl způsoben omezenou možností čerpání zdrojů ze strukturálních fondů EU na podporu malých a středních podniků. Celková hodnota portfolií záručních a úvěrových obchodů tak poklesla o 9,5 % na celkovou hodnotu 25,4 mld. Kč.

Pokles výnosů z obchodní činnosti v důsledku poklesu portfolií se podařilo z větší části kompenzovat vyšším výnosem z dluhopisů zejména díky přecenění portfolia při poklesu dlouhodobých úrokových sazeb. Dosažený zisk po zdanění ve výši 812 mil. Kč je tak pouze o 37 mil. Kč nižší než v roce 2011 při současném navýšení kladného oceňovacího rozdílu v kapitálu banky o 311 mil. Kč. Zisk na 1 zaměstnance poklesl z 3,9 mil. Kč na 3,7 mil. Kč. Rentabilita průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu¹ se naopak zvýšila ze 17,7 % na 18,6 % při snížení vlastního kapitálu z 5,7 mld. Kč na 5 mld. Kč. Hlavním důvodem poklesu vlastního kapitálu byl odkup vlastních akcií v hodnotě 1 894 mil. Kč, který byl částečně kompenzován vytvořeným ziskem a zvýšením kladného oceňovacího rozdílu. Kapitálová přiměřenost přitom dosáhla k 31. 12. 2012 hodnoty 14,4 %.

Nejvýznamnějším rizikem banky bylo úvěrové riziko, které vázalo 78 % rizikově vázaného kapitálu. Ke konci roku 2012 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 hodnoty 4,1 mld. Kč, tj. 16,1 % hodnoty záručního a úvěrového portfolia. Úvěrová rizika u některých typů záručních produktů byla kryta fondy krytí úvěrových rizik poskytnutými zadavateli programů v celkové hodnotě 2,7 mld. Kč. Ke konci roku banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,2 mld. Kč.

Bilanční suma ke konci roku 2012 byla o 90 % vyšší než v minulém roce a dosáhla čisté hodnoty 112 mld. Kč. Tento růst byl způsoben především zvýšením krátkodobých závazků vůči státním institucím (+ 58,8 mld. Kč) při současném poklesu závazků vůči bankám (-5,4 mld. Kč). Na straně aktiv těmto změnám odpovídalo zejména zvýšení pohledávek za bankami (+53,1 mld. Kč). V hodnotě bilanční sumy nejsou zahrnuty bankovní záruky vystavené zejména za úvěry malých a středních podnikatelů, které tvoří významnou část obchodních aktivit a úvěrové angažovanosti banky. Jejich hodnota ke konci roku 2012 byla 19 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 94 mld. Kč (84,2 % čistých aktiv) umístěných jako vklady u bank převážně formou reverzních REPO (62,7 % čistých aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a státních bezkuponových dluhopisů (21,5 % čistých aktiv). Významnou

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

položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (9,4 % čistých aktiv) a úvěry ostatním klientům (5,7 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty. Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 0,3 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči klientům (77,9 % pasiv) a bankám (13,7 % pasiv), vlastním kapitálem (4,4 % pasiv), rezervami (2,1 % pasiv), přechodnými a ostatními pasivy.

V roce 2012 byl vývoj finančního hospodaření banky negativně ovlivněn poklesem obchodní činnosti v důsledku snížení finančních zdrojů na podporu malých a středních podniků. Nepříznivý vliv mělo i snížení ceny nově uzavíraných obchodů o ziskovou marži (od poloviny roku 2012 jako důsledek změny strategie banky po získání 100 % podílu státu na hlasovacích právech banky). Pozitivní je, že zisk se podařilo udržet téměř na úrovni předchozích let díky vyššímu zisku z finančních investic a 2% úspore v provozních nákladech. Zvýšení hospodárnosti se projeвило i v meziročním snížení hodnoty cost income ratio z 21,2 % na 20,7 %.

Doplňující ukazatele hospodaření banky v letech 2008 až 2012

tabulka č. 2

Ukazatel	jednotka	2008	2009	2010	2011	2012
Souhrnná výše kapitálu (tier 1)	tis. Kč	4 355 718	4 511 388	4 666 426	4 821 166	3 775 768
v tom:						
základní kapitál	tis. Kč	2 131 550	2 131 550	2 131 550	2 131 550	2 131 550
vlastní podíly	tis. Kč	0	0	0	0	-1 893 740
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	1 095 241	1 249 745	1 406 286	1 570 430	2 414 171
odčitatelné položky	tis. Kč	-21 073	-19 907	-21 410	-30 814	-26 213
v tom: nehmotný majetek	tis. Kč	-21 073	-19 907	-21 410	-30 814	-26 213
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	4 355 718	4 511 388	4 666 426	4 821 166	3 775 768
Kapitálové požadavky celkem	tis. Kč	2 211 711	2 376 281	2 273 135	246 537	2 097 747
Úvěrové riziko	tis. Kč	1 891 115	2 000 579	1 871 630	1 838 117	1 634 586
v tom:						
expozice vůči centrálním vládám a bankám	tis. Kč	0	0	0	4 803	14 616
expozice vůči institucím	tis. Kč	495 097	265 385	234 068	277 217	180 539
podnikové expozice	tis. Kč	1 259 475	1 595 957	1 501 258	1 425 634	1 315 397
retailové expozice	tis. Kč	69 281	69 464	44 966	44 822	43 382
expozice zajištěné nemovitostmi	tis. Kč	3 516	3 107	2 571	7 309	7 649
expozice po splatnosti	tis. Kč	49 493	56 581	80 333	67 619	69 695
krátkodobé expozice vůči institucím a podnikům	tis. Kč	14 253	10 085	8 434	10 713	3 308
Úrokové riziko celkem	tis. Kč	77 234	133 468	162 626	173 402	217 811
v tom:						
obecné úrokové riziko	tis. Kč	76 248	76 517	87 948	76 678	111 249
specifické úrokové riziko	tis. Kč	986	56 951	74 678	96 724	106 562
Akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Opce	tis. Kč	0	0	0	0	0
Měnové riziko	tis. Kč	2 622	6 887	7 512	0	0
Komoditní riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Operační riziko	tis. Kč	230 781	235 347	231 367	235 017	238 809
Riziko angažovanosti obchodního portfolia	tis. Kč	9 959	0	0	0	6 541
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ¹	%	1,20	1,24	1,34	1,43	1,19
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ¹	%	18,51	18,15	18,39	17,67	18,57
Aktiva na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	332 296	279 887	265 510	266 816	514 772
Správní náklady na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	1 369	1 364	1 385	1 397	1 399
Čistý zisk na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	3 533	3 670	3 899	3 860	3 740

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

1/ Přehled produktů

V roce 2012 poskytovala banka následující produkty:

a) Záruky

- Záruky za bankovní úvěr až do výše 80 % jistiny úvěru s vyšší ručení rostoucí v závislosti na době zaslání výzvy k plnění ze záruky (dále jen „pásmové záruky“) v programu ZÁRUKA (OPPI) pro malé a střední podnikatele, a to na základě žádostí podaných do konce roku 2010,
- záruky za bankovní úvěr poskytované zjednodušeným způsobem s limitní vyšší plnění pro portfolio zaručených úvěrů (dále jen „portfoliové záruky“) v programu ZÁRUKA (záruky za úvěry pro malé podnikatele) k úvěrům do 5 mil. Kč, až do výše 70 % 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,
- zvýhodněné záruky za bankovní úvěr v programu INOSTART pro podnikatele realizující projekty na území Moravskoslezského a Olomouckého kraje k úvěrům do 15 mil. Kč, až do výše 60 % jistiny úvěrů.

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,
- úvěry pro malé 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 malé podnikatele a obce v Jihočeském kraji,
- úvěry pro obce v Jihočeském kraji do výše 2 mil. Kč s pevnou úrokovou sazbou ve výši průběžně aktualizované pro nové úvěry podle vývoje úrokových sazeb na finančním trhu, s dobou splatnosti až 10 let v Programu zvýhodněných regionálních úvěrů pro malé podnikatele a obce 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,
- dlouhodobé úvěry pro obce v programu MUFIS 2 investic k zachování a rozvoji infrastruktury obcí až do výše 40 mil. Kč s pevnou či pohyblivou úrokovou sazbou stanovovanou individuálně podle aktuálních tržních podmínek a s dobou splatnosti až 10 let,
- dlouhodobé úvěry pro obce a podnikatele k projektům na území Moravskoslezského kraje z Fondu rozvoje měst vytvořeného z prostředků Regionálního operačního programu regionu soudržnosti Moravskoslezsko až do výše 100 mil. Kč, s pevnou či pohyblivou úrokovou sazbou a dobou splatnosti až 15 let.

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 formou podřízených úvěrů v programu PROGRES.

Na základě dohody s Jihočeským krajem byly poskytovány zvýhodněné úvěry malým podnikatelům. V roce 2012 byl regionální program rozšířen o malé zvýhodněné úvěry obcím na území Jihočeského kraje. Tuto možnost využila jedna obec, která získala úvěr ve výši 2 mil. Kč.

V záručním programu financovaném z národních prostředků byly vyřizovány v roce 2012 přijaté žádosti o záruky pro začínající podnikatele z roku 2011. Dne 15. 6. 2012 byl zahájen příjem žádostí o záruky za úvěry pro malé podnikatele. Záruky byly poskytovány k investičním úvěrům nebo úvěrům na pořízení zásob pro projekty v oblasti průmyslové výroby, stavební výroby, maloobchodu a velkoobchodu a dalších činností.

Malí a střední podnikatelé předložili v roce 2012 celkem 1 095 žádostí o podporu formou záruk za úvěry (viz tabulka č. 3). Kladně bylo vyřízeno 793 žádostí. Pro nesplnění podmínek programu nebo pro příliš vysoké riziko financování projektu bylo zamítnuto 29 žádostí. Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 96 žadatelů. Hodnocení zbývajících 177 žádostí nebylo v roce 2012 ukončeno a bude pokračovat v roce následujícím.

Ukazatel		2008	2009	2010	2011	2012
Podané žádosti	počet	2 531	1 288	2 288	487	1 095
Kladně vyřízené žádosti	počet	1 900	922	1 318	241	793
Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele	počet	586	184	855	109	125
Žádosti převedené do následujícího roku	počet	45	182	115	137	177

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

	záruky (bez vadia)				úvěry			
	počet	výše			počet	výše		
počet zaměstnanců		/%/	/mil.Kč/	/%/		/%/	/mil.Kč/	/%/
0 až 9	361	51,8	688,7	44,9	45	46,9	244,9	31,3
10 až 49	336	48,2	845,3	55,1	35	36,5	321,5	41,1
50 až 249	0	0,0	0,0	0,0	16	16,7	215,9	27,6
celkem	697	100,0	1 534,0	100,0	96	100,0	782,3	100,0

b) Záruky

Na základě smluv o záruce uzavřených v roce 2012 poskytla banka 697 záruk v celkové výši 1 534 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 2 215 mil. Kč (viz tabulka č. 5).

Na základě závazku prodloužit dobu ručení banka formou dodatků ke smlouvě o záruce prodloužila trvání záruky u 651 záruk ve výši 3 147 mil. Kč, což umožnilo podnikatelům dále čerpat úvěry na financování provozních potřeb.

Kromě záruk za bankovní úvěry bylo poskytnuto též 246 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže (vadium) ve výši 247 mil. Kč.

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry

tabulka č. 5

Ukazatel		2008	2009	2010	2011	2012
Poskytnuté záruky	počet	1 043	878	1 224	111	697
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	3 529	6 369	6 593	472	1 534
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	5 094	9 550	10 070	630	2 215
Průměrná výše záruky	%	69	67	65	75	69

V národním programu byly poskytnuty záruky ve výši 1 485 mil. Kč. Tyto záruky byly využity jako zajištění pro 696 úvěrů v celkové výši 2 118 mil. Kč, z toho 679 záruk v celkové výši 1 458 mil. Kč bylo poskytnuto pro malé podnikatele. Zbývajících 17 záruk ve výši 27 mil. Kč získali začínající podnikatelé k žádostem podaným v roce 2011. V Operačním programu Podnikání a inovace (dále jen „OPPI“) bylo dokončeno hodnocení všech žádostí a byla poskytnuta 1 záruka ve výši 49 mil. Kč.

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

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

tabulka č. 6

Kraj		2008	2009	2010	2011	2012
Hl. město Praha	%	0,4	1,7	5,6	4,3	8,1
Středočeský	%	5,3	8,5	8,2	13,0	4,8
Jihočeský	%	4,1	3,5	4,9	2,6	7,5
Plzeňský	%	6,5	8,4	7,0	6,3	4,3
Karlovarský	%	0,7	0,9	1,4	1,2	2,2
Ústecký	%	7,2	3,1	2,1	1,9	3,0
Liberecký	%	6,0	6,1	9,7	11,3	5,1
Královéhradecký	%	3,1	8,7	10,0	1,2	5,1
Pardubický	%	8,9	9,0	3,8	13,7	5,2
Vysočina	%	5,2	7,0	4,7	1,5	5,4
Jihomoravský	%	9,0	15,8	15,2	4,6	8,4
Olomoucký	%	12,5	12,9	8,3	19,9	15,4
Zlínský	%	6,8	5,3	7,1	1,3	4,5
Moravskoslezský	%	24,4	9,1	12,0	17,1	20,8
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Největší počet záruk byl poskytnut k projektům ve velkoobchodu a maloobchodu a dále ve zpracovatelském průmyslu. (viz tabulka č. 7).

Odvětvová struktura záruk poskytnutých v roce 2012
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk)

tabulka č. 7

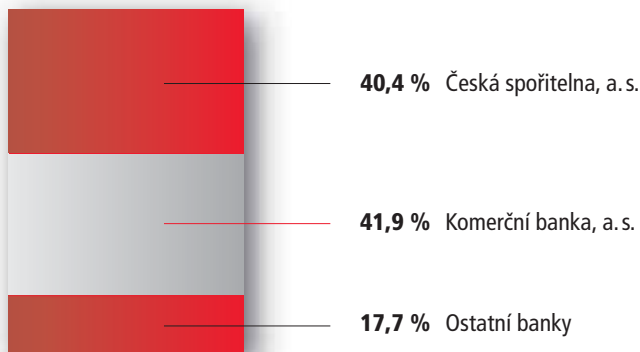
Odvětví		
Zpracovatelský průmysl (CZ NACE 10-33)	%	30,3
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35)	%	3,2
Stavebnictví (CZ NACE 41-43)	%	10,5
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45-47)	%	49,0
Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55-56)	%	1,8
Ostatní podnikání (CZ NACE 05-09,36-39,49-53,58-75,77-82,84-88, 90-99)	%	5,1
Celkem	%	100,0

Rozhodující část záruk směřovala v roce 2012 k úvěrům od Komerční banky, a. s., a České spořitelny, a. s., - viz graf č. 1. Z ostatních bank se na záručních obchodech nejvíce podílely GE Money Bank, a. s. (9,2 %) a Raiffeisenbank, a. s. (4,9 %).

Struktura záručních obchodů v roce 2012 podle úvěrujících bank

Graf č. 1

Struktura záručních obchodů
podle úvěrujících bank (rok 2012)



c) Úvěry

Banka poskytla v roce 2012 celkem 96 úvěrů pro malé a střední podnikatele v celkové výši 782 mil. Kč (viz tabulka č. 8).

Jednalo se o:

- podřízené úvěry v programu OPPI PROGRES - poskytnuto bylo 91 úvěrů ve výši 776 mil. Kč,
- úvěry se sníženou úrokovou sazbou v regionálním programu pro Jihočeský kraj - poskytnuto bylo 5 úvěrů ve výši 6 mil. Kč.

Poskytnuté zvýhodněné úvěry

tabulka č. 8

Ukazatel		2008	2009	2010	2011	2012
Poskytnuté úvěry	počet	105	44	94	136	96
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	286	209	629	1 090	782
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	2,7	4,7	6,7	8,0	8,1

V největším rozsahu byly úvěry v roce 2012 využívány podnikateli v Jihomoravském kraji (viz tabulka č. 9).

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

tabulka č. 9

Kraj		2008	2009	2010	2011	2012
Hl. město Praha	%	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Středočeský	%	16,4	9,3	5,0	7,0	8,3
Jihočeský	%	7,7	13,6	9,8	12,9	12,1
Plzeňský	%	19,4	33,4	16,0	12,0	7,5
Karlovarský	%	2,4	9,6	3,6	1,6	0,0
Ústecký	%	3,4	1,7	8,2	0,7	4,0
Liberecký	%	2,3	2,9	0,0	3,4	7,4
Královéhradecký	%	6,2	3,2	1,1	7,1	5,6
Pardubický	%	10,2	4,5	6,2	8,3	3,7
Vysočina	%	6,1	2,4	11,2	10,6	4,5
Jihomoravský	%	1,3	12,6	8,3	13,5	18,6
Olomoucký	%	3,7	1,2	7,7	6,3	5,8
Zlínský	%	10,4	4,7	8,5	7,9	13,4
Moravskoslezský	%	9,3	1,0	14,4	8,6	9,2
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Odvětvová struktura poskytnutých úvěrů (v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)		tabulka č. 10
Odvětví		
Zpracovatelský průmysl (CZ NACE 10-33)	%	54,1
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35)	%	3,8
Stavebnictví (CZ NACE 41-43)	%	3,5
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45-47)	%	0,0
Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55-56)	%	26,3
Ostatní podnikání (CZ NACE 05-09,36-39,49-53,58-75,77-82,84-88, 90-99)	%	12,3
Celkem	%	100,0

3/ Podpora oprav bytových domů

Podpora oprav bytových domů z prostředků poskytnutých Státním fondem rozvoje bydlení formou dotací byla ukončena v roce 2011 a formou záruk v červenci 2012.

V roce 2012 poskytla banka 39 záruk ve výši 105 mil. Kč (z toho 5 portfoliových záruk v celkové výši 12 mil. Kč), které umožnily žadatelům získat úvěry na opravy bytových domů ve výši 172 mil. Kč (viz tabulka č. 11).

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry		tabulka č. 11				
Ukazatel		2008	2009	2010	2011	2012
Poskytnuté záruky	počet	200	188	351	258	39
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	985	952	1 759	1 150	105
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	1 532	1 352	2 411	1 622	172
Průměrná výše záruky	%	64	70	73	71	61

Na podporu oprav bytových domů formou dotací a záruk bylo od roku 2001 použito 14 829 mil. Kč. Podpory byly směřovány zejména k úvěrům pro bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek (viz tabulka č. 12).

Projekty podpořené zárukou nebo dotací na úhradu úroků a jejich předkladatelé		tabulka č. 12				
Ukazatel		2008	2009	2010	2011	2012
Podpořené projekty	počet	2 301	2 346	1 715	1 187	39
Podíl předkladatelů:						
bytová družstva	%	42,2	42,6	30,4	32,2	74,4
obce	%	0,2	0,3	1,9	0,9	0
společenství vlastníků	%	56,5	57,0	67,5	66,0	25,6
fyzické osoby	%	1,1	0,0	0,1	0,2	0
právnícké osoby	%	0,0	0,1	0,1	0,7	0

4/ Financování municipální infrastruktury

a) Úvěry v programu MUFIS 2

Program MUFIS 2 byl vyhlášen v říjnu 2009 a umožňuje získat municipalitám úvěry na podobné infrastrukturní projekty jako v programu OBEC 2, avšak v nižších objemech a s kratšími lhůtami splatnosti. Úvěry jsou poskytovány ze Společného úvěrového fondu, který byl vytvořen ze zdrojů banky a MUFIS.

V roce 2012 banka poskytla 3 nové úvěry v celkové výši 17 mil. Kč, od vyhlášení programu poskytla celkem 9 úvěrů v celkové výši 46 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 2012 banka poskytla 6 úvěrů v celkové výši 30 mil. Kč. Od vyhlášení programu s novými podmínkami v roce 2008 to bylo celkem 26 úvěrů v celkové výši 281 mil. Kč.

5/ Obchodování na finančních trzích

Banka v průběhu roku 2012 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 2012 jejich financování v celkovém rozsahu 6,8 mld. Kč. Tato částka zahrnovala zdroje získané od Evropské investiční banky, z prostředků státního rozpočtu a ze Státního fondu dopravní infrastruktury.

Největší část prostředků (3,9 mld. Kč) byla použita pro vodohospodářské projekty. Jednalo se o 2,36 mld. Kč na protipovodňové programy a 1,57 mld. Kč na projekty výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací.

Na financování dopravních projektů banka jako finanční manažer vyplatila 2,9 mld. Kč. Z této částky bylo 1,42 mld. Kč určeno na Projekt českých dálnic B (výstavba dálnice D8 v úseku Lovosice-Ústí nad Labem) a částka 1,44 mld. Kč byla použita na financování Projektu silničního okruhu Prahy, část jihozápadní (financování tohoto Projektu bylo v roce 2012 dokončeno). V roce 2012 bylo rovněž dokončeno financování Projektu dálničního obchvatu Plzně a souvisejících silničních přivaděčů použitím posledních cca 45 mil. Kč z prostředků Státního fondu dopravní infrastruktury.

I v roce 2012 banka zajišťovala administraci úhrad úroků z komerčních úvěrů pro účastníky Projektů výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací a vyplatila 100 příjemcům celkem 35 mil. Kč.

Jednoznačně nejvýznamnější a nejrozsáhlejší oblastí externí komunikace, která souvisela se samotnou podstatou dalšího fungování banky, byla komunikace s jejími akcionáři. V první fázi bylo hlavním úkolem nalézt shodu akcionářů na způsobu provedení zásadní změny ve složení akcionářů banky a později též na finančních a procedurálních otázkách jejího provedení. Tento náročný úkol se díky konstruktivnímu přístupu všech akcionářů podařilo splnit v čase, který umožnil dále pokračovat v nezbytných transformačních krocích, jejichž cílem je, aby se banka mohla v narůstajícím rozsahu zapojit do správy finančních nástrojů v rámci nového programovacího období strukturálních fondů.

Vzhledem ke struktuře obchodních aktivit banky bylo i nadále hlavním partnerem banky Ministerstvo průmyslu a obchodu. Spolupráce se koncentrovala do tří hlavních oblastí. Nejvýznamnější z nich byla spojena se snahou ministerstva a dalších orgánů státní správy dosáhnout obnovení činnosti záručního a úvěrového fondu v Operačním programu Podnikání a inovace. I když toto úsilí nepřineslo výsledky, lze za velmi přínosné považovat vyjasnění řady technických otázek, které budou pro fungování finančních nástrojů důležité.

Spolupráce banky s Ministerstvem průmyslu a obchodu však přesto v uplynulém roce přinesla hmatatelné výsledky v podobě zahájení záručního programu pro malé podnikatele a regionálně omezeného programu záruk za úvěry na inovativní projekty ve dvou regionech v oblasti střední Moravy, kde banka úzce spolupracuje s Českou spořitelnou. Další oblastí, kde banka využila získané zkušenosti a poznatky ze správy finančních nástrojů, bylo vypracování podkladů a stanovisek pro Ministerstvo průmyslu a obchodu k přípravě novely zákona č. 47/2002 Sb., o podpoře malého a středního podnikání, a pro přípravu Konceptce podpory malých a středních podnikatelů na období let 2014 – 2020.

V druhé polovině uplynulého roku byla též zahájena spolupráce banky s Ministerstvem průmyslu a obchodu zaměřená na širší využití finančních nástrojů v novém operačním programu na podporu podnikání, inovací a úspor energie. Kromě vyjasňování otázek týkajících se oblastí směřování finančních nástrojů byly předmětem diskusí i metodické otázky a nejasnosti, které bude pro zdárnou implementaci těchto forem podpor potřebné vyřešit.

Velmi rozsáhlá byla v minulém roce spolupráce banky s EIB v roli správce holdingového fondu v rámci iniciativy JESSICA investujícího prostředky svěřené Moravskoslezským krajem do dvou fondů rozvoje měst na území kraje, z nichž jeden spravuje ČMZRB. V důsledku této nové aktivity banky probíhala i velmi intenzivní komunikace s Regionální radou regionu soudržnosti Moravskoslezsko. Díky této spolupráci se podařilo vyjasnit řadu dílčích otázek, které by jinak vývoj využívání prostředků fondu mohly nepříznivě ovlivnit.

Potřeba promítnutí změn vyplývajících z nové struktury akcionářů, zásad činnosti banky schválených akcionáři a změn národní legislativy vedly k účasti banky na jednáních s Ministerstvem financí a Ministerstvem pro místní rozvoj o otázkách dopadů ze změn zákona o rozpočtových pravidlech v souvislosti se státní pokladnou, postavení banky jako veřejného zadavatele a přímého zadávání zakázek bance jinými veřejnými zadavateli.

I nadále pokračovalo aktivní zapojení banky do činnosti tří evropských zájmových sdružení, ve kterých je banka členem. Výstupem jejich činnosti byly analytické a komunikační materiály a sdělení, kterými členové sdružení oslovovaly instituce EU v souvislosti s přípravou nového finančního rámce a změn pravidel a nástrojů využívání evropských prostředků v dalších letech. Poznatky získané z kontaktů z partnerských institucí v zahraničí byly průběžně vyhodnocovány a jsou využívány při přípravě námětů banky na změny ve finančních nástrojích pro další léta. Nejintenzivnější bylo zapojení banky do činnosti Sítě evropských finančních institucí (NEFI), která aktuálně sdružuje finanční instituce ze 17 zemí EU, zpravidla plně vlastněných státem a působících v oblasti podpory malého a středního podnikání, případně i v dalších oblastech ekonomiky. V uplynulém roce banka uspořádala jedno zasedání pracovní skupiny spojené s workshopem k modelům distribuce produktů rozvojových institucí a spolupráce s bankovním sektorem. Na standardní úrovni probíhalo zapojení banky do činnosti Evropského sdružení záručních organizací (AECM). Výměna zkušeností a spolupráce se zahraničními partnery v oblasti dlouhodobého financování projektů pokračovala též díky dlouholetým kontaktům se členy sdruženými v Klubu rozvojových bank (ISLTC), jehož charakter by měl být v příštím roce změněn s cílem efektivnějšího působení vůči vnějšímu okolí.



Banka byla v uplynulém roce v průběžném kontaktu se svými tradičními a dlouholetými partnery, a to bankou Kreditanstalt für Wiederaufbau a Rozvojovou bankou Rady Evropy, jehož předmětem byla kromě posuzování průběhu využívání již poskytnutých úvěrů i zkoumání možností dalšího rozšíření spolupráce.

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.

Banka změnou akcionářské struktury ukončila jednu dlouhou etapu vývoje a vstoupila do etapy nové. Pro průběh této etapy budou určující nové legislativní podmínky a dostupnost prostředků strukturálních fondů na období let 2014 - 2020.

Stanovy banky schválené na mimořádné valné hromadě zdůrazňují její charakter speciální bankovní instituce, která vykonává činnost ve veřejném zájmu. Posláním banky je i nadále být finančně silným, flexibilním a efektivním nástrojem vlády České republiky k realizaci opatření její hospodářské politiky prováděné pomocí různých typů finančních nástrojů, zejména však zvýhodněnými bankovními zárukami a úvěry.

Nová dlouhodobá strategie rozvoje banky schválená jejími akcionáři má charakter kvalitativního rámce pro směřování činnosti banky na velmi dlouhodobé období, jehož průběh bude výrazně ovlivněn zejména legislativou strukturálních fondů. Nemenší význam bude mít pro další působení banky i vývoj zákona č. 47/2002 Sb., o podpoře malého a středního podnikání.

Působení banky bude směřovat k tomu, aby rozšířila činnosti v oblasti správy finančních nástrojů využívajících strukturální fondy za rámec podpory malého a středního podnikání a byla jako doposud nejvýznamnějším správcem úvěrových a záručních fondů pro prostředky řídicích orgánů operačních programů z řad ústředních orgánů státní správy. Kromě strukturálních fondů se předpokládá působení banky i při správě finančních nástrojů využívajících národní prostředky, a to včetně těch, které přejdou do národního režimu po revolgování v nástrojích podpořených z prostředků EU.

K důležitým zásadám pro působení banky bude patřit požadavek na to, aby její činnost probíhala ve struktuře a za podmínek, které umožní ostatním veřejným zadavatelům využívat služeb banky bez nutnosti vypisovat výběrové řízení. Banka bude při uzavírání smluvních vztahů se státem nově vycházet ze zásady, že nebude usilovat o dosahování zisku z činností vykonávaných s využitím prostředků státu, nýbrž pouze o dlouhodobě vyrovnaný výsledek hospodaření. I nadále však bude banka usilovat o to, aby trvale vytvářela určitý rozsah zisku, a to minimálně ve výši, která by bránila snižování hodnoty kapitálu v důsledku inflace a umožňovala reagovat na nové požadavky týkající se služeb banky. Hlavním zdrojem tvorby zisku bude bezpečné a efektivní investování vlastního kapitálu banky.

Banka se v roce 2013 soustředí zejména na:

- maximální využití prostředků revolgovaných z finančních nástrojů a získaných dalšími opatřeními schválenými akcionáři banky k financování národního záručního programu pro podnikatele,
- rychlé obnovení aktivit v Operačním programu Podnikání a inovace po uzavření jednání Ministerstva průmyslu a obchodu s Evropskou komisí,
- zabezpečení úspěšné realizace správy fondu rozvoje měst v Moravskoslezském kraji, záručního fondu pro program INOSTART a úvěrových programů pro obce,
- spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu a dalšími ústředními orgány při přípravě využití finančních nástrojů v operačních programech pro příští programovací období strukturálních fondů,
- přípravu produktů pro nové programovací období, a to po stránce organizační, metodické, personální a IT podpory,
- využití nových příležitostí pro rozšíření aktivit s partnery v tuzemsku i zahraničí,
- přípravu přechodu na novou softwarovou podporu správy obchodů a přípravu na další rozšíření digitalizace dokumentů a zdokonalování jejich správy,
- implementaci rozsáhlých změn vyplývajících z přijetí nového občanského zákoníku a dalších souvisejících právních norem.



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

Dozorčí rada v průběhu roku 2012 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. 2012 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. 2012 a jejího hospodaření za rok 2012 v souladu s českými účetními předpisy. Dozorčí rada vzala výrok auditora se souhlasem na vědomí.

Na základě těchto skutečností a v souladu s platnými Stanovami Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., dozorčí rada doporučuje, aby valná hromada schválila tyto návrhy předložené představenstvem banky: účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., k 31. 12. 2012, rozdělení zisku za rok 2012, odměny členům orgánů banky za rok 2012 a zásady odměňování členů orgánů banky v dalším období.

Dozorčí rada projednala bez připomínek Zprávu představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2012, rovněž přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2012.

V Praze dne 12. března 2013

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


JUDr. Ing. Robert Szurman
předseda dozorčí rady

Zpráva Výboru pro audit Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

Výbor pro audit byl zřízen rozhodnutím řádné valné hromady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., dne 27. dubna 2010.

V průběhu roku 2012 zabezpečoval úkoly, které mu náleží podle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a v souladu se Stanovami Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., (dále jen „banka“).

V rámci své působnosti dle Stanov banky a v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, se Výbor pro audit zabýval sledováním postupu sestavování účetní závěrky banky za rok 2012 a procesu jejich povinného ověření auditorem – společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Spolupráce s externím auditorem byla v uplynulém roce dobrá.

V průběhu uplynulého roku Výbor pro audit rovněž posuzoval nezávislost auditorské firmy a charakter doplňkových služeb poskytovaných externím auditorem, přičemž konstatoval, že na základě předložených podkladů lze externího auditora považovat za nezávislého.


Předmětem pravidelných jednání Výboru pro audit bylo také hodnocení účinnosti řídicího a kontrolního systému banky, systému řízení rizik v bance a činnost Samostatného oddělení vnitřního auditu banky. Výbor pro audit konstatuje, že nastavené systémy v bance jsou funkční a efektivní a přijatá opatření k auditorským zjištěním jsou plněna.

Na jednání Výboru pro audit v roce 2012 byla rovněž posuzována zpráva o auditu informačních systémů, který byl proveden auditorskou společností Deloitte Advisory s.r.o. a zpráva z výsledku hodnocení zásad odměňování vybraných skupin zaměstnanců, jejichž činnosti mají významný vliv na celkový rizikový profil banky.

Výbor pro audit též projednával přípravu povinného auditu hospodaření za rok 2013. Po posouzení podkladových materiálů odsouhlasil návrh představenstva banky na postup výběrového řízení externího auditora pro rok 2013, které bude probíhat pod dohledem Výboru pro audit.

V Praze dne 12. března 2013

Za Výbor pro audit Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.:


Ing. Milan Novák
předseda Výboru pro audit

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 27. března 2013

Jménem představenstva podepsali:



Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva



Ing. Pavel Weiss
místopředseda představenstva

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



2012
v ý r o č n í z p r á v a

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

Ověřili jsme účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., identifikační číslo 448 48 943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1 (dále „Banka“) za rok 2012 uvedenou ve výroční zprávě na stranách 35 - 76, ke které jsme dne 28. února 2013 vydali výrok uvedený na straně 34.

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Banky za rok 2012 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě na stranách 35 - 76. 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 včetně údajů o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích na straně 16 a 17, 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 2012 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

28. března 2013



zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž FCCA

statutární auditor, oprávnění č. 1140

**Zpráva nezávislého auditora
k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2012**



2012
v ý r o č n í z p r á v a

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., identifikační číslo 448 48 943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1 (dále „Banka“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2012, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2012 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu Banky za účetní závěrku

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

Úloha auditora

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

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 Banky 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 Banky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

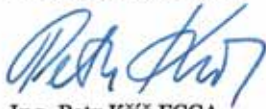
Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky k 31. prosinci 2012 a jejího hospodaření za rok 2012 v souladu s českými účetními předpisy.

28. února 2013



zastoupená partnerem



Ing. Petr Kříž FCCA

statutární auditor, oprávnění č. 1140

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

**Nekonsolidovaná účetní závěrka
dle českých standardů k 31. prosinci 2012**



2012
v ý r o č n í z p r á v a

Rozvaha k 31. prosinci 2012

Aktiva:				2012	2011
	Příloha	Hrubá částka tis. Kč	Úprava tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	472 228	0	472 228
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi	4	18 544 555	0	18 544 555
3	Pohledávky za bankami	5	70 044 549	0	70 044 549
	v tom: a) splatné na požádání		41 499	0	41 499
	b) ostatní pohledávky		70 003 050	0	70 003 050
4	Pohledávky za klienty	6	18 589 962	1 776 298	16 813 664
	v tom: a) splatné na požádání		781	0	781
	b) ostatní pohledávky		18 589 181	1 776 298	16 812 883
5	Dluhové cenné papíry	7	5 513 533	0	5 513 533
	v tom: a) vydané vládními institucemi		2 433 946	0	2 433 946
	b) vydané ostatními osobami		3 079 587	0	3 079 587
7	Účasti s podstatným vlivem	8	539	0	539
9	Dlouhodobý nehmotný majetek		335 811	309 598	26 213
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	436 730	290 069	146 661
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		436 164	289 595	146 569
11	Ostatní aktiva	10	80 157	6 110	74 047
13	Náklady a příjmy příštích období		69 619	0	69 619
Aktiva celkem			114 087 683	2 382 075	111 705 608
					58 699 605

Rozvaha k 31. prosinci 2012 - pokračování

Pasiva:	Příloha	2012	2011
		tis. Kč	tis. Kč
1 Závazky vůči bankám – ostatní termínové závazky	12	15 338 546	20 704 826
2 Závazky vůči klientům	13	86 967 393	26 829 849
v tom: a) splatné na požádání		5 476 740	6 157 748
b) ostatní závazky		81 490 653	20 672 101
z toho: termínové vklady		13 984 504	10 381 937
4 Ostatní pasiva	14	686 886	1 418 968
5 Výnosy a výdaje příštích období	14	1 413 035	1 791 480
6 Rezervy ostatní	11	2 341 638	2 219 430
8 Základní kapitál splacený a snížený o vlastní akcie	15	1 541 662	2 131 550
z toho: a) splacený základní kapitál		2 131 550	2 131 550
b) vlastní akcie		-589 888	0
9 Emisní ážio	16	-1 303 852	0
10 Rezervní fondy povinné a rizikové		1 150 000	1 150 000
13 Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	15	344 591	33 831
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		2 414 171	1 570 430
15 Zisk za účetní období	15	811 538	849 241
Pasiva celkem		111 705 608	58 699 605

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2012

	Příloha	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Podrozvahová aktiva:			
1	Poskytnuté přísliby a záruky	17 20 944 058	23 718 027
4	Pohledávky z pevných termínových operací	4 830 219	5 769 755
6	Odepsané pohledávky	171 262	159 727
Podrozvahová aktiva celkem		25 945 539	29 647 509
Podrozvahová pasiva:			
9	Přijaté přísliby a záruky	2 515 243	3 313 390
10	Přijaté zástavy a zajištění	69 090 013	18 284 632
11	Závazky ze spotových operací	51 384	0
12	Závazky z pevných termínových operací	4 901 982	6 083 330
Podrozvahová pasiva celkem		76 558 622	27 681 352

Výkaz zisku a ztráty za rok 2012

	Příloha	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	18	1 700 647	1 894 367
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		630 977	680 784
2 Náklady na úroky a podobné náklady	19	-751 473	-827 137
4 Výnosy z poplatků a provizí	20	634 873	751 473
5 Náklady na poplatky a provize		-5 054	-6 205
6 Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	21	30 245	-206 416
7 Ostatní provozní výnosy		5 027	5 792
8 Ostatní provozní náklady		-4 738	-5 084
9 Správní náklady	22	-303 636	-307 369
v tom: a) náklady na zaměstnance		-207 750	-206 022
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		-47 114	-49 456
b) ostatní správní náklady		-95 886	-101 347
11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-30 270	-33 318
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	2 109	1 409
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	-227 150	-171 495
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	11	0	-13 540
19 Zisk za účetní období před zdaněním		1 050 580	1 082 477
23 Daň z příjmů	23	-239 042	-233 236
24 Zisk za účetní období po zdanění	15	811 538	849 241

Přehled o změnách
ve vlastním kapitálu za rok
končící 31. prosince 2012

	Základní kapitál tis. Kč	Emisní ážio tis. Kč	Rezervní fondy povinné a rizikové tis. Kč	Sociální fond tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 1. lednu 2011	2 131 550	0	1 150 000	0	150 431	2 260 270	5 692 251
Zisk roku 2011	0	0	0	0	0	849 241	849 241
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	-116 600	0	-116 600
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	5 500	0	-5 500	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	-5 500	0	0	-5 500
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-683 164	-683 164
Tantiémy	0	0	0	0	0	-1 176	-1 176
K 31. prosinci 2011	2 131 550	0	1 150 000	0	33 831	2 419 671	5 735 052
Zisk roku 2012	0	0	0	0	0	811 538	811 538
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	310 760	0	310 760
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	5 500	0	-5 500	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	-5 500	0	0	-5 500
Nákupy vlastních akcií	-589 888	-1 303 852	0	0	0	0	-1 893 740
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2012	1 541 662	-1 303 852	1 150 000	0	344 591	3 225 709	4 958 110

**Příloha nekonsolidované účetní závěrky
dle českých standardů k 31. prosinci 2012**



2012
v ý r o č n í z p r á v a



Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

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 Praze, v Brně, v Ostravě, v Hradci Králové a v Plzni a jedno regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

Bance byla vydána Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) bankovní licence k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmene a) a b) a k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 3.

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.

Transformace ČMZRB v roce 2012

Vláda ČR ve svém materiálu Strategie mezinárodní konkurenceschopnosti České republiky pro období 2012 až 2020 schválila mimo jiné i projekt transformace ČMZRB, a.s. Jeho nedílnou součástí je pokračování v podpoře malého a středního podnikání, financovaného z fondů EU. To vyžaduje plné státní vlastnictví banky. Z tohoto důvodu ČMZRB, a. s., vykoupila po dohodě s akcionáři v květnu 2012 za tržní cenu podíly nestátních akcionářů. ČMZRB, a. s., vykoupila vlastní akcie v nominální hodnotě 589 888 500,- Kč (2 463 ks akcií v nominální hodnotě 239 500/akcie) za tržní cenu 1 893 740 000,- Kč.

2/ Účetní postupy

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka za účetní období roku 2012 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.

Globální finanční krize

Finanční sektor je v současné době stabilizovaný po zásazích Evropské centrální banky (ECB), která přijatými opatřeními zmírnila napětí na finančních trzích. Obchodování na kapitálových trzích se soustředí zejména na nákupy státních dluhopisů zemí považovaných za bezpečné (Německo). Objem mezibankovního financování v roce 2012 zůstal na obdobné úrovni jako v roce 2011, i když je nadále omezen na krátkodobý časový horizont. ČMZRB není při financování svých obchodních aktivit na mezibankovním trhu závislá.

Vedení Banky se domnívá, že případné další zhoršení likvidity na finančních trzích a zvýšení volatility měnových a kapitálových trhů by nemělo zásadní vliv 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 diferenciaci firem, která pokračovala i v roce 2012. Část firem ekonomický pokles překonala a uvažuje i s novými investicemi, jejichž rozsah je ovlivněn zvýšenou obezřetností a citlivostí na nárůst zadlužení a je převážně omezen jen na nejdůležitější technologické investice. Část firem stále má určité problémy s pravidelnou úhradou svých závazků. Tento segment firem prochází určitou selekcí, která se projevuje i ve stále vysokých nákladech 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 nevykazuje 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 2012

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 akuálním principu (viz poznámka 2 r). 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.

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.

k) Vlastní akcie

Vlastní akcie se po nabytí vykazují v samostatné položce v rámci základního kapitálu v nominální hodnotě. Rozdíl mezi pořizovací cenou a nominální hodnotou vlastní akcie snižuje vlastní kapitál Banky v položce Emisní ážio. V této položce se rovněž zachycuje případný rozdíl mezi pořizovací a prodejní cenou vlastních akcií.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012



l) 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.

m) 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.

n) 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.

o) 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).

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.

p) 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 vykážejí 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 kupony 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 nesplacených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatků příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplacené úvěry.

q) 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.

r) Výnosy z poplatků a provizí

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

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.

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 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.

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, dozorčí rady a výboru pro audit,
- 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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

Mezi spřízněné osoby patří i stát ovládající Banku prostřednictvím ministerstev (viz poznámka 15) 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.

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. O výši přípustných ztrát je účtováno v podrozvaze a jsou vykázány v položce Přijaté přísliby a záruky.

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.

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 hradí 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 dceřiné 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 2012	31. prosince 2011
Pokladní hotovost	11 264	7 519
Povinné minimální rezervy	460 964	58 588
Celkem	472 228	66 107

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2012 činila 0,05 % p. a. (k 31. prosinci 2011: 0,75 % p. a.).

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

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

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	1 575 621	625 361
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 165 608	331 879
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	410 013	293 482
Realizovatelné cenné papíry	11 651 511	8 550 356
- státní pokladniční poukázky s pevnou úrokovou sazbou	2 119 312	2 595 396
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 813 841	1 433 279
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	5 718 358	4 521 681
Cenné papíry držené do splatnosti	5 317 423	5 208 311
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	5 317 423	5 208 311
Celkem	18 544 555	14 384 028

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí k 31. prosinci 2012 9,71 % (k 31. prosinci 2011: 11,37 %). Celkovou hodnotu státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování představují k 31. prosinci 2012 a 2011 pouze cenné papíry emitované spřízněnými osobami, tj. státem.

5/ Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Běžné účty u bank	41 499	3 469
Termínové vklady u bank	0	1 680 192
Pohledávky z úvěrů poskytnutých ČNB	4 200 006	800 011
Pohledávky z reverzních repo operací s ČNB	65 600 848	14 302 423
Ostatní pohledávky za bankami	202 196	146 354
Celkem	70 044 549	16 932 449

K 31. prosinci 2012 nebyly evidovány pohledávky za spřízněnými osobami (k 31. prosinci 2011: 1 160 824 tis. Kč).

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

6/ Pohledávky za klienty

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Standardní úvěry státním institucím	10 468 270	11 590 957
Standardní úvěry obcím	191 591	270 429
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	1 761 685	2 237 462
Ostatní pohledávky za klienty	7	5
Pohledávky z reverzních repo operací	0	94 965
Klasifikované úvěry obcím	876 774	936 887
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	5 291 635	5 063 436
Neobchodovatelné dluhové cenné papíry	0	49 862
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	18 589 962	20 244 003
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	-1 776 298	-1 773 757
Čistá hodnota pohledávek za klienty	16 813 664	18 470 246

Z celkové výše pohledávek za klienty činí pohledávky za spřízněnými osobami 10 469 195 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (k 31. prosinci 2011: 13 114 475 tis. Kč).

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2012 tvoří konsorciální úvěry 715 174 tis. Kč (2011: 760 042 tis. Kč).

(a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Standardní	12 421 553	14 243 680
Sledované	3 402 222	3 466 054
Nestandardní	787 459	706 261
Pochybné	450 267	632 190
Ztrátové ¹⁾	1 528 461	1 195 818
Celkem	18 589 962	20 244 003

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění ze záruk ve výši 1 140 743 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (859 821 tis. Kč k 31. prosinci 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 2012	31. prosince 2011
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	745 832	703 464
Zajištění penězi	32 610	25 391
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 273 667	2 037 652
Ostatní zajištění úvěrů	57 333	229 338
Nezajištěno	15 480 520	17 248 158
Celkem	18 589 962	20 244 003

(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 2012		31. prosince 2011	
	Aktiva	Pasiva ¹⁾	Aktiva	Pasiva ¹⁾
CZK – jistina	4 882 745	4 882 745	6 648 657	5 651 886
CZK – naběhlý úrok	1 367	1 367	135 240	3 266
EUR – jistina	5 510 852	5 510 852	5 683 171	6 486 361
EUR – naběhlý úrok	73 306	73 306	2 894	86 863
Přecenění na reálnou hodnotu z titulu měnového a úrokového rizika ²⁾	0	0	-926 529	-1 011 848
Celkem	10 468 270	10 468 270	11 543 433	11 216 528

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

²⁾ Banka převzala z Konsolidační banky s.p. ú. úvěry od Evropské investiční banky, denominované v EUR, úročené fixní sazbou. Banka zároveň poskytla úvěry ve stejné hodnotě Ministerstvu financí České republiky („MF“), denominované v EUR, za fixní sazbu. Protože však MF neslo v plné výši kurzová rizika plynoucí z těchto úvěrů, byly mezi Bankou a MF 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 2012 byla transformace plně vypořádána (31. prosince 2011: 803 190 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).

(c) Podřízené úvěry

Banka vykázala ke konci roku 2012 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 konkursu a vyrovnání), nebo úpadku dlužníka (podle insolvenčního zákona) bude v období podřízenosti uspokojena pohledávka Banky z jistiny úvěru až po plném uspokojení všech pohledávek ostatních věřitelů.

Podřízené úvěry dle sazby

tis. Kč	Sazba (v %)								Celkem
	0.00 ¹⁾	1.00	2.00	3.00	4.00	8.00	24.00 ²⁾	36.00 ³⁾	
K 31. prosinci 2012	155 675	340 671	30 761	3 117 613	3 200	2 021	23 795	14 958	3 688 694
K 31. prosinci 2011	117 435	477 479	42 746	2 923 114	6 568	4 486	20 042	16 155	3 608 025

¹⁾ 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

²⁾ sankční úrok z pohledávek po splatnosti

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

Podřízené úvěry dle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	0 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2012	0	191 623	3 497 071	3 688 694
K 31. prosinci 2011	0	176 599	3 431 426	3 608 025

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 2012	162 532	602 843	2 216 065	707 254	3 688 694
K 31. prosinci 2011	144 496	545 133	2 215 555	702 841	3 608 025

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

(d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Nefinanční podniky veřejné	398 811	512 686
Nefinanční podniky soukromé národní	5 202 564	5 205 336
Nefinanční podniky soukromé pod zahraniční kontrolou	284 510	84 282
Investiční společnosti soukromé národní	0	404 475
Finanční zprostředkovatelé	608 040	546 113
Pomocné finanční instituce soukromé národní	0	94 965
Ústřední vládní instituce	10 468 270	11 590 957
Místní vládní instituce	1 068 365	1 207 316
Domácnosti bez společenství vlastníků jednotek	557 665	595 707
Domácnosti – společenství vlastníků jednotek	19	19
Neziskové instituce sloužící domácnostem	1 718	2 147
Celkem	18 589 962	20 244 003

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

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Administrativní a podpůrné činnosti	3 175	90 758
Činnosti domácností jako zaměstnavatelů	2 904	3 127
Činnosti v oblasti nemovitostí	232 567	312 575
Doprava a skladování	155 471	194 287
Informační a komunikační činnosti	33 220	15 396
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	45 807	49 554
Ostatní činnosti	19 099	27 337
Peněžnictví a pojišťovnictví	612 370	1 050 637
Profesní, vědecké a technické činnosti	266 839	362 121
Stavebnictví	443 152	445 048
Těžba a dobývání	3 603	4 522
Ubytování, stravování a pohostinství	271 955	229 588
Velkoobchod a maloobchod	1 077 147	1 150 937
Veřejná správa a obrana	11 824 364	13 128 667
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	769 346	431 659
Vzdělávání	3 617	1 285
Zásobování vodou	383 770	442 231
Zdravotní a sociální péče	51 765	16 613
Zemědělství, lesnictví a rybářství	76 809	70 577
Zpracovatelský průmysl	2 312 982	2 217 084
Celkem	18 589 962	20 244 003

(f) Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Úvěry poskytnuté státním institucím	10 468 270	11 590 957
Podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele	3 688 694	3 608 025
Úvěry na financování vodo hospodářské a obecní infrastruktury	1 752 243	2 032 985
Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele	831 957	964 353
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	91 544	124 888
Úvěry poskytnuté finančním institucím	601 175	1 045 553
Pohledávky z plnění ze záruk	1 140 743	859 821
Ostatní pohledávky	15 336	17 421
Celkem	18 589 962	20 244 003

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

7/ Cenné papíry

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	1 790 051	1 736 458
- s pevnou úrokovou sazbou	1 399 177	1 336 036
- s pohyblivou úrokovou sazbou	390 874	400 422
Realizovatelné cenné papíry	3 671 704	4 076 689
- s pevnou úrokovou sazbou	2 094 210	2 559 109
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 577 494	1 517 580
Cenné papíry držené do splatnosti s pevnou sazbou	51 778	2 630 352
Celkem cenné papíry	5 513 533	8 443 499
- s pevnou úrokovou sazbou	3 545 165	6 525 497
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 968 368	1 918 002

Z celkové hodnoty cenných papírů jsou cenné papíry emitované spřízněnými osobami ve výši 2 705 600 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (k 31. prosinci 2011: 6 490 871 tis. Kč), z toho cenné papíry emitované státem ve výši 1 235 030 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 3 917 110 tis. Kč).

(a) Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů

Dluhopisy

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Obchodované na burzách cenných papírů		
- dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 399 177	1 336 036
- dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	390 874	400 422
Celkem	1 790 051	1 736 458

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

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Státní instituce v České republice	109 011	108 375
Státní instituce v zahraničí	756 900	678 519
Finanční instituce v České republice	626 152	642 926
Ostatní subjekty v České republice	297 988	306 638
Celkem	1 790 051	1 736 458

(b) Realizovatelné cenné papíry

Dluhopisy

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosinci 2011
Obchodované v systému krátkodobých dluhopisů		
- dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	217 871	0
Obchodované na burzách cenných papírů		
- dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 876 339	2 599 109
- dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	1 577 494	1 517 580
Celkem	3 671 704	4 076 689

**Příloha nekonsolidované
účetní závěrky dle českých
účetních předpisů za rok
končící 31. prosince 2012**

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Státní instituce v České republice	1 447 291	1 513 713
Státní instituce v zahraničí	68 966	0
Finanční instituce v České republice	1 924 341	1 606 054
Finanční instituce v zahraničí	175 413	573 056
Ostatní subjekty v České republice	55 693	178 506
Ostatní subjekty v zahraničí	0	205 360
Celkem	3 671 704	4 076 689

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	K 31. prosinci 2012		K 31. prosinci 2011	
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota
Obchodované na burzách cenných papírů	51 778	62 500	2 630 352	2 704 584
Celkem	51 778	62 500	2 630 352	2 704 584

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 2012 a 2011 následující:

tis. Kč	Čistá účetní hodnota	Cena pořízení	Nominální hodnota	Základní kapitál	Přímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech v %
MUFIS	539	539	490	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 2012 a za rok 2012	212 379	214 218	13 770	10 509
K 31. prosinci 2011 a za rok 2011	201 870	239 165	26 303	14 439

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 nespĺňuje znaky společně řízeného podniku, neboť Banka se nepodílí na řízení přidružené společnosti MUFIS.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

9/ Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
K 1. lednu 2011					
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

Rok končící 31. prosince 2011

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
Konečná zůstatková hodnota	10 544	139 790	8 887	0	159 221

K 31. prosinci 2011

Pořizovací cena	10 544	303 712	122 172	0	436 428
Oprávký	0	-163 922	-113 285	0	-277 207
Zůstatková hodnota	10 544	139 790	8 887	0	159 221

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
Rok končící 31. prosince 2012					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	139 790	8 887	0	159 221
Pořízení	0	403	3 386	198	3 987
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	-106	0	-106
Přírůstek oprávek (odpisy)	0	-10 074	-6 367	0	-16 441
Konečná zůstatková hodnota	10 544	130 119	5 800	198	146 661

K 31. prosinci 2012

Pořizovací cena	10 544	304 115	121 873	198	436 730
Oprávký	0	-173 996	-116 073	0	-290 069
Zůstatková hodnota	10 544	130 119	5 800	198	146 661

10/ Ostatní aktiva

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	0	700
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	60 612	89 310
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	0	44 635
Ostatní pohledávky	19 545	17 563
Hrubá hodnota ostatních aktiv	80 157	152 208
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-6 110	-4 555
Čistá hodnota ostatních aktiv	74 047	147 653

11/ Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Rezervy		
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 17)	2 151 614	2 028 114
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 17)	53 024	54 316
Ostatní rezervy	137 000	137 000
Celkem	2 341 638	2 219 430
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 776 298	1 773 757
K ostatním aktivům (bod 10)	6 110	4 555
Celkem	1 782 408	1 778 312

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Rezervy na podrozvahovou angažovanost	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2011	2 114 520	38 831	2 153 351	123 460	2 276 811
Čistá tvorba	-81 087	15 485	-65 602	223 118	157 516
Použití	-5 319	0	-5 319	-209 578	-214 897
K 31. prosinci 2011	2 028 114	54 316	2 082 430	137 000	2 219 430
Čistá tvorba	156 509	-1 292	155 217	218 280	373 497
Použití	-33 009	0	-33 009	-218 280	-251 289
K 31. prosinci 2012	2 151 614	53 024	2 204 638	137 000	2 341 638

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba, použití a rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2012: 218 280 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 238 640 tis. Kč).

K 31. prosinci 2012 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
K 1. lednu 2011	1 572 748	3 439	1 576 187
Čistá tvorba	240 392	1 116	241 508
Použití	-39 383	0	-39 383
K 31. prosinci 2011	1 773 757	4 555	1 778 312
Čistá tvorba	57 687	2 486	60 173
Použití	-55 146	-931	-56 077
K 31. prosinci 2012	1 776 298	6 110	1 782 408

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu

	Riziková kategorie	2012			2011		
		Riziková kategorie dle Banky		Typ opravné položky		Typ opravné položky	
		ČNB ekvivalent	Individuální	Portfoliové	Individuální	Portfoliové	
1 - 6	Standardní	1	0	86 565	0	98 041	
7	Sledované	2	427 003	57 501	399 529	66 697	
8	Nestandardní	3	234 195	0	194 636	0	
9	Pochybné	4	261 532	0	396 617	0	
10	Ztrátové	5	709 502	0	618 237	0	
Celkem			1 632 232	144 066	1 609 019	164 738	
Celkem opravné položky				1 776 298		1 773 757	

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

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

tis. Kč	2012	2011
Ztráty z převodu pohledávek	0	290
Odpis pohledávek za klienty	100 848	40 000
Výnosy z odepsaných pohledávek	2 109	1 409

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 2012	31. prosince 2011
Úvěry přijaté od rozvojových bank*	12 982 001	13 612 995
Přijatá termínová depozita od bank	1 437 844	3 260 272
Závazky vůči bankám z repo operací	918 701	3 831 559
Celkem	15 338 546	20 704 826

*Rozvojové banky jsou: Evropská investiční banka (EIB), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), Nordic Investment Bank (NIB) a Rozvojová banka Rady Evropy (CEB).

K 31. prosinci 2012 nebyly evidovány závazky za spřízněnými osobami (k 31. prosinci 2011: 600 077 tis. Kč).

13/ Závazky vůči klientům

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky vůči státním institucím	81 808 023	23 005 405
Závazky vůči místním vládním institucím	48 295	44 759
Závazky vůči ostatním klientům	5 111 075	3 779 685
Celkem	86 967 393	26 829 849

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2012 81 907 328 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 24 231 407 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 2012	31. prosince 2011
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	3 191 864	2 865 422
Účty krytí rizik k zárukám poskytnutým v programech Regionální záruka, Panel, Nový Panel, Rekonstrukce a ZÁRUKA (včetně provozních úvěrů) a START OPPI, TRH 2007	2 679 817	2 997 623

14/ Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	69 371	39 471
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	260 739	643 664
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	221 546	225 024
Splatná daň z příjmů	10 258	17 243
Odložený daňový závazek	48 832	0
Ostatní	76 140	493 566
Celkem	686 886	1 418 968

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Úvěry Bydlení a Povodně	1 197 667	1 454 968
Celkem pohledávky	1 197 667	1 454 968
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	1 419 213	1 679 992
Celkem závazky	1 419 213	1 679 992
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	221 546	225 024

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 2012	31. prosince 2011
Výnosy příštích období	1 382 297	1 763 103
z toho: cenové zvýhodnění a příspěvky k ceně záruky	1 351 089	1 730 493
Výdaje příštích období	30 738	28 377
Celkem	1 413 035	1 719 480

15/ Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál

	Počet akcií (ks)	Nominální hodnota 1 akcie (Kč)	31. prosince 2012 (tis. Kč)	31. prosince 2011 (tis. Kč)
Základní kapitál upsaný a plně splacený	8 900	239 500	2 131 550	2 131 550
Vlastní akcie	2 463	239 500	-589 888	0
Základní kapitál celkem			1 541 662	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 a hlasovacích právech Banky	2012		2011	
	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR	24,25	24,25	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj ČR	24,25	24,25	24,25	24,25
Ministerstvo financí České republiky	23,83	23,83	23,83	23,83
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.	27,67	0,00	0,00	0,00
Komerční banka, a. s.	0,00	0,00	13,00	13,00
Česká spořitelna, a. s.	0,00	0,00	13,00	13,00
Československá obchodní banka, a. s.	0,00	0,00	1,67	1,67
Celkem	100,00	72,33	100,00	100,00

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2011 byl rozdělen a zisk za rok 2012 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2012	2011
Příděl do sociálního fondu	6 500	5 500
Převod do nerozděleného zisku	105 038	843 741
Dividendy	700 000	0
Čistý zisk	811 538	849 241

Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Realizovatelné cenné papíry	344 591	33 831
v tom: - přecenění na reálnou hodnotu	425 420	41 766
- odložená daň (bod 23)	-80 829	-7 935

16/ Emisní ážio

Banka v souladu s platnými předpisy vykazuje nakoupené vlastní akcie jako samostatnou položku snižující základní kapitál Banky. Jelikož je základní kapitál banky ve výkazech uváděn v nominální hodnotě zapsané v obchodním rejstříku a vlastní akcie byly odkoupeny za tržní hodnotu stanovenou soudním znalcem, je rozdíl mezi nominální hodnotou ve výši 589 888 tis. Kč a tržní hodnotou vykoupených akcií ve výši 1 893 740 tis. Kč vykázán v emisním ážiu (2012: - 1 303 852 tis. Kč, 2011: 0 Kč).

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 2012	31. prosince 2011
Poskytnuté záruky za klienty celkem	19 038 546	21 397 802
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	1 905 512	2 320 225
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-2 204 638	-2 082 430
Čistá hodnota poskytnutých záruk a příslibů úvěrů	18 739 420	21 635 597

Z celkové výše poskytnutých příslibů a záruk činí k 31. prosinci 2012 závazky vůči spřízněným osobám 930 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 1 055 437 tis. Kč).

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2012 ani 2011 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. Jednání nařízené

na 7. února 2013 soud z technických důvodů odročil na 18. září 2013. 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 2012	31. prosince 2011
Poskytnuté úvěry v reverzních repo operacích	65 600 848	14 397 388
Přijaté kolaterály v reálné hodnotě	64 323 565	14 113 169
Přijaté úvěry v repo operacích	65 136 009	11 158 329
Poskytnuté kolaterály v reálné hodnotě	65 177 010	11 138 018

Banka k 31. prosinci 2012 neeviduje přijaté kolaterály od spřízněných osob (k 31. prosinci 2011: 0 tis. Kč). Hodnota poskytnutých kolaterálů spřízněným osobám činí 64 268 899 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (k 31. prosinci 2011: 7 228 310 tis. Kč).

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

18/ Úrokové výnosy

tis. Kč	2012	2011
Úroky z mezibankovních transakcí	94 278	114 109
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	429 588	428 500
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	545 804	670 974
Úroky a diskont z dluhopisů	630 977	680 784
Celkem úrokové výnosy	1 700 647	1 894 367

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 447 432 tis. Kč (2011: 386 343 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

19/ Úrokové náklady

tis. Kč	2012	2011
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů	1	2 867
Úroky z mezibankovních transakcí	451 866	515 769
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	30 681	32 867
Úroky z vkladů státu	268 925	275 634
Celkem úrokové náklady	751 473	827 137

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

20/ Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2012	2011
Poplatky a provize z úvěrových činností	36 247	36 843
Poplatky a provize z platebního styku	46 175	43 796
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	90	84
Poplatky a provize z devizových operací	24	3
Poplatky a provize ze záruk	552 286	670 700
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	51	47
Celkem výnosy z poplatků	634 873	751 473

21/ Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací

tis. Kč	2012	2011
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	83 311	70 053
Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů	115 870	-13 855
Zisk / (ztráta) z devizových operací	48 765	-9 177
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-147 005	-124 920
Zisk / (ztráta) z derivátů k obchodování	-70 696	-128 517
Celkem	30 245	-206 416

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	2012	2011
Odměny dozorčí rady*	1 626	1 366
Odměny výboru pro audit*	724	647
Odměny představenstva*	3 855	2 826
Mzdy a platy vedení*	36 739	36 238
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	108 451	107 121
Sociální a zdravotní pojištění	47 114	49 456
Ostatní náklady na zaměstnance	9 241	8 369
Audit, právní a daňové poradenství	9 341	8 110
Nájemné	10 965	10 885
Ostatní správní náklady	75 580	82 351
Celkem	303 636	307 369

* 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 2012 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2012	2011
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů výboru pro audit	4	4
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	22	22
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	195	195

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

Náklady na odměny statutárnímu auditorovi

tis. Kč	2012	2011
Povinný audit účetní závěrky	3 540	3 660
Jiné ověřovací služby	240	0
Daňové poradenství	498	552
Jiné neauditorské služby	770	648
Celkem	5 048	4 860

23/ Daň z příjmů

tis. Kč	2012	2011
Zisk před zdaněním	1 050 580	1 082 477
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 165 931	-1 108 744
Daňově neuznatelné náklady	1 263 793	1 128 869
Jiné položky snižující/zvyšující základ daně	399	441
Daňový základ	1 148 841	1 103 043
Splatná daň z příjmů právnických osob (19%)	218 280	209 578
Daň z příjmů – odložená (19%)	20 573	23 335
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	189	323
Daň z příjmů celkem	239 042	233 236

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daň lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Ostatní rezervy a opravné položky	31 775	52 361
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	222	209
Daňový efekt přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu	-80 829	-7 935
Celkem odložená daň	-48 832	44 635
Stav odložené daně k 1. lednu	44 635	40 619
Pohyb přes výkaz zisku a ztráty	-20 573	-23 335
Pohyb přes vlastní kapitál	-72 894	27 351
Stav odložené daně k 31. prosinci	-48 832	44 635

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

24/ Informace o řízení rizik a finančních nástrojích

a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

V případě malých a středních podnikatelů, dále u obcí, vodohospodářských společností, bytových družstev, společenství vlastníků bytových jednotek a neziskových organizací, se úvěrové hodnocení provádí v souladu s vnitřními předpisy Banky a vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z analýzy ekonomických a mimoekonomických aspektů. Mimoekonomické hodnocení zahrnuje analýzu vnějších a vnitřních faktorů, které ovlivňují činnost klienta. Ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy prováděné na základě ekonomických ukazatelů a doplňujících informací. Hodnocení bonity je prováděno u každého obchodu s úvěrovým rizikem při vstupním hodnocení a posuzování úvěrového rizika je pravidelně prováděno po celou dobu trvání úvěrového obchodu, obvykle v pravidelných čtvrtletních intervalech. V rámci pravidelného posuzování úvěrového rizika se Banka zaměřuje zejména na informace o platební morálce získané z Centrálního registru úvěrů a dále zejména na informace vyplývající z rozboru a finanční analýzy klientem pravidelně zasílaných účetních výkazů, které dokumentují jeho hospodářskou situaci.

Pro úvěrové hodnocení dlužníka používá Banka vlastní interně vyvinutý ratingový nástroj, který je založen na principu syntézy ekonomických a mimoekonomických informací o klientovi. Banka svůj ratingový nástroj pravidelně aktualizuje o příslušné bezrizikové sazby a přírážky ve vazbě na obor podnikání a další parametry. Ratingový nástroj a jeho principy jsou v Bance zdokumentovány. Ratingový nástroj slouží jako pomůcka pro rozhodnutí analytika.

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

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

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 a úvěrových 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. V roce 2012 Banka zavedla kategorii X9 i v úvěrových programech. Do této kategorie jsou zařazeni klienti, kteří svým charakterem odpovídají definici pochybné pohledávky, ale počet dnů po splatnosti mají menší nebo roven 180 dnům.

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 správnosti nastavení systému opravných položek a rezerv, které Banka vytváří.

Banka analyzuje zejména následující segmenty svých produktů: infrastrukturní úvěry a municipální, úvěry malým a středním podnikatelům včetně podřízených úvěrů, záruky malým a středním podnikatelům s úvěrovým rizikem.

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.

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

Banka vytváří rezervy k podrozvahovým pohledávkám jednotlivých klientů i na portfoliové bázi. Banka používá stejnou metodiku jako u opravných položek k úvěrovým pohledávkám. Ztrátovost se sleduje odděleně pro úvěrová a záruční portfolia. Banka od roku 2004 vytváří i rezervy k neodvolatelným úvěrovým příslibům. Rezervy jsou vytvářeny ve vazbě na příslušnou rizikovou kategorii klienta.

Zajištění úvěrových a záručních pohledávek

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

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

Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

Postup Banky při vymáhání pohledávek u produktů bydlení

Pokud klient ve stanoveném termínu neuhradí dlužnou částku, zasílá Banka místně příslušnému finančnímu úřadu (FÚ) podnět k zahájení řízení ve věci neoprávněného použití prostředků státního rozpočtu. Na základě sdělení FÚ o výsledku šetření a vystavení platebního výměru vyrovná pohledávky za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu, ze kterých byly poskytnuty.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012



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.

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

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

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

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

Koncentrace rizik

Za významnou koncentraci rizika banka považuje stav, kdyby nepřiměřené koncentrace expozic vůči různým způsobem spjatým osobám nebo skupinám osob anebo vůči osobám ze stejného odvětví, zeměpisné oblasti, případně ze stejné činnosti, mohly v případě nepříznivého vývoje způsobit významný dopad do hospodaření a stability banky.

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. Banka řídí riziko koncentrace ve vazbě na pravidla pro úvěrovou angažovanost a pomocí systému limitů pro řízení úvěrového rizika. Pro zjištění koncentrace úvěrového rizika využívá banka zejména metod a postupů založených na analýze dat, která jsou uložena v interním obchodním a účetním systému banky. 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). 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 2012

tis. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	472 228	0	0	0	472 228
Pohledávky za bankami	70 044 549	0	0	0	70 044 549
Pohledávky za klienty	18 589 962	0	0	-1 776 298	16 813 664
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	2 608 772	756 900	0	0	3 365 672
Realizovatelné cenné papíry	15 078 836	244 379	0	0	15 323 215
Cenné papíry držené do splatnosti	5 369 201	0	0	0	5 369 201
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	922 317	0	0	-605 777	316 540
Celkem	113 086 404	1 001 279	0	-2 382 075	111 705 608

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 úctům 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
Celkem	59 574 553	1 273 325	203 157	-2 351 430	58 699 605

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč*	Počet pohledávek
2012	251 979	39
2011	222 370	51

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

b) Tržní riziko

Charakteristika tržních rizik

Základní strategie řízení tržních rizik je upravena ve vnitřních předpisech a dokumentech schvalovaných představenstvem Banky.

Charakteristika operací spojených s tržním rizikem

Banka je vystavena tržním rizikům ztráty při nákupu, držení a prodeji investičních instrumentů vymezených v Investiční strategii ČMZRB. Toto riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách a měnách. Banka v oblasti měnového rizika uplatňuje konzervativní přístup. Banka nemá zájem mít otevřené pozice v cizích měnách, přičemž tuto strategii naplňuje pomocí využití měnových forwardů a swapů a cross-currency swapů, které uzavírá s cílem uzavřít měnové pozice vzniklé nákupem dluhopisů v cizích měnách nebo přijetím úvěrů v cizích měnách.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

Měření tržního rizika

Pro měření úrokového rizika Banka používá základní metody (úroková GAP analýza, durace, elasticita úrokové sazby) a metody pro výpočet kapitálové přiměřenosti stanovené Vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb. Dále má Banka stanovenou soustavu interních limitů omezujících tržní riziko. Úrokovou GAP analýzou je měřeno úrokové riziko obchodního a bankovního portfolia společně a je omezeno limity na čistou úrokovou pozici v každém časovém pásmu. Úrokové riziko všech portfolií dluhopisů je omezeno limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů. Banka čtvrtletně provádí stresové testování v souladu s požadavky ČNB.

Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálové přiměřenosti a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálové přiměřenosti. Měnové riziko je omezoováno 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 2012 Nominální hodnota		31. prosince 2011 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	600 000	600 000	600 000	600 000
Měnové deriváty				
Forwardy	0	0	68 398	68 077
Swapy	3 948 579	3 982 811	3 901 190	3 942 582
Celkem	4 548 579	4 582 811	4 569 588	4 610 659

tis. Kč	31. prosince 2012 Reálná hodnota		31. prosince 2011 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	0	69 371	0	39 471
Měnové deriváty				
Forwardy	0	0	844	523
Swapy	60 612	173 996	88 466	202 820
Celkem	60 612	243 367	89 310	242 814

**Příloha nekonsolidované
účetní závěrky dle českých
účetních předpisů za rok
končící 31. prosince 2012**

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2012:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	100 000	0	500 000	600 000
Swapy měnové	184 310	444 650	989 342	2 330 277	3 948 579
Celkem	184 310	544 650	989 342	2 830 277	4 548 579

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
Celkem	68 398	102 535	1 779 663	2 618 992	4 569 588

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2012		31. prosince 2011	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	281 640	319 171	1 200 167	1 472 671
Celkem	281 640	319 171	1 200 167	1 472 671

tis. Kč	31. prosince 2012		31. prosince 2011	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	0	86 743	0	440 321
Celkem	0	86 743	0	440 321

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2012:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	0	47 000	234 640	281 640
Celkem	0	0	47 000	234 640	281 640

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
Celkem	0	886 567	47 000	266 600	1 200 167

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

d) Měnové riziko

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

31. prosince 2012

tis. Kč	EUR	USD	GBP	HUF	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	0	5	0	9	472 219	472 228
Pohledávky za bankami	39 811	776	0	569	41 156	70 003 393	70 044 549
Pohledávky za klienty	5 584 158	0	0	0	5 584 158	11 229 506	16 813 664
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	1 418 682	371 369	0	0	1 790 051	1 575 621	3 365 672
Realizovatelné cenné papíry	55 693	0	0	0	55 693	15 267 522	15 323 215
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	5 369 201	5 369 201
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	316 540	316 540
	7 098 348	372 145	5	569	7 471 067	104 234 541	111 705 608
Závazky vůči bankám	8 202 895	0	0	0	8 202 895	7 135 651	15 338 546
Závazky vůči klientům	51 836	31	0	0	51 867	86 915 526	86 967 393
Rezervy	0	0	0	0	0	2 341 638	2 341 638
Ostatní závazky	0	137	6 224	0	6 361	2 093 560	2 099 921
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	4 958 110	4 958 110
	8 254 731	168	6 224	0	8 261 123	103 444 485	111 705 608
Netto rozvahová pozice	-1 156 383	371 977	-6 219	569	-790 056		
Netto podrozvahová pozice	1 189 275	-342 990	0	0	846 285		
Netto pozice	32 892	28 987	-6 219	569	56 229		

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
	7 281 693	387 028	24	516	7 669 261	51 030 344	58 699 605
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
Rezervy	0	0	0	0	0	2 219 430	2 219 430
Ostatní závazky	0	196	0	0	196	3 210 252	3 210 448
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	5 735 052	5 735 052
	9 226 802	198	0	0	9 227 000	49 472 605	58 699 605
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		
Netto pozice	29 502	27 910	24	516	57 952		

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.

**Příloha nekonsolidované
účetní závěrky dle českých
účetních předpisů za rok
končící 31. prosince 2012**

V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“. Ve sloupci nespecifikováno jsou rovněž změny reálných hodnot zajišťovaných rozvahových položek z titulu úrokového rizika.

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	460 964	0	0	0	11 264	472 228
Pohledávky za bankami	70 043 695	0	0	0	854	70 044 549
Pohledávky za klienty	1 435 110	1 458 178	8 712 156	3 796 263	1 411 957	16 813 664
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	190 416	488 107	926 714	1 760 435	0	3 365 672
Realizovatelné cenné papíry	1 205 848	2 874 252	5 934 651	5 308 464	0	15 323 215
Cenné papíry držené do splatnosti	0	1 178 533	2 656 462	1 534 206	0	5 369 201
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	146 661	146 661
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	26 213	26 213
Ostatní aktiva	0	0	0	0	74 047	74 047
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	69 619	69 619
Celkem	73 336 033	5 999 070	18 229 983	12 399 368	1 741 154	111 705 608
Závazky vůči bankám	3 620 285	1 098 262	7 407 725	3 203 719	8 555	15 338 546
Závazky vůči klientům	76 112 929	2 844 675	3 140 788	0	4 869 001	86 967 393
Ostatní pasiva	0	0	0	0	686 886	686 886
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 413 035	1 413 035
Rezervy	0	0	0	0	2 341 638	2 341 638
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 958 110	4 958 110
Celkem	79 733 214	3 942 937	10 548 513	3 203 719	14 277 225	111 705 608
Netto rozvahová pozice	-6 397 181	2 056 133	7 681 470	9 195 649	-12 536 071	0

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 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
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
Celkem	18 649 971	9 564 111	20 145 370	9 323 744	1 016 409	58 699 605
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
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
Celkem	26 445 411	5 026 801	7 390 246	4 881 635	14 955 512	58 699 605
Netto rozvahová pozice	-7 795 440	4 537 310	12 755 124	4 442 109	-13 939 103	0

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2012

f) Riziko likvidity

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostát 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 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	469 246	0	0	0	2 982	472 228
Pohledávky za bankami	69 842 363	0	0	0	202 186	70 044 549
Pohledávky za klienty	2 246 106	1 661 570	9 490 523	3 415 376	89	16 813 664
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	190 416	488 107	926 714	1 760 435	0	3 365 672
Realizovatelné cenné papíry	1 205 848	2 874 252	5 934 651	5 308 464	0	15 323 215
Cenné papíry držené do splatnosti	0	1 178 533	2 656 462	1 534 206	0	5 369 201
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	62 254	18 136	4 531	35 610	196 009	316 540
Celkem	74 016 233	6 220 598	19 012 881	12 054 091	401 805	111 705 608
Závazky vůči bankám	3 168 052	1 098 262	7 407 725	3 664 507	0	15 338 546
Závazky vůči klientům	77 729 978	6 025 250	438	3 211 727	0	86 967 393
Rezervy	47 856	285 692	347 402	1 660 688	0	2 341 638
Ostatní závazky	117 197	263 126	774 345	601 428	343 825	2 099 921
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 958 110	4 958 110
Celkem	81 063 083	7 672 330	8 529 910	9 138 350	5 301 935	111 705 608
Netto rozvahová pozice	-7 046 850	-1 451 732	10 482 971	2 915 741	-4 900 130	0

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
Celkem	19 366 754	9 664 744	20 971 414	8 287 084	409 609	58 699 605
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
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	308 067	3 210 448
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 735 052	5 735 052
Celkem	28 590 403	5 873 088	8 831 705	9 224 290	6 180 119	58 699 605
Netto rozvahová pozice	-9 223 649	3 791 656	12 139 709	-937 206	-5 770 510	0

g) Operační riziko

Banka definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Hlavními cíli systému řízení operačního rizika v Bance jsou:

- ochrana Banky před případnými negativními následky způsobenými operačním rizikem,
- kvalitnější informace pro rozhodování,
- naplnění požadavků stanovených ČNB,
- soulad s doporučenými postupy definovanými Basilejským výborem.

25/ Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávky	96 918 249	47 791 661
- rozvahové	31 719 350	35 150 198
- podrozvahové	65 198 899	12 641 463
Závazky	82 743 818	30 668 847
- rozvahové	81 907 328	24 831 484
- podrozvahové	836 490	5 837 363
Výnosy*	879 290	952 594
Náklady	229 702	252 953

*) Řádek Výnosy je snížen o úhradu úroků z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky, které slouží k financování státní infrastruktury ve výši 383 318 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 435 398 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 15) 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 2012.

28. února 2013

Statutární orgán účetní jednotky

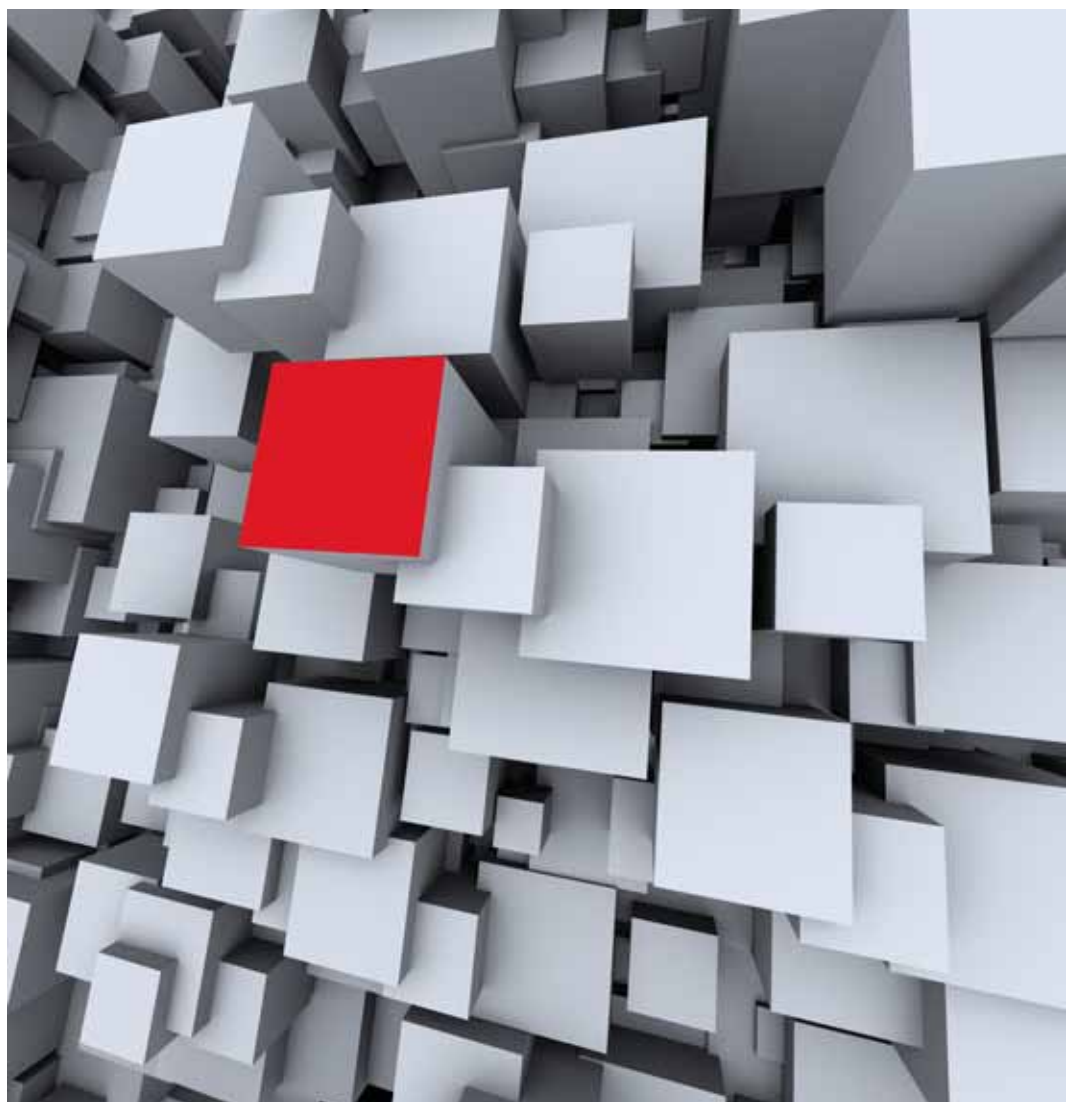


Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva



Ing. Jan Ulip
člen představenstva

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



2012
v ý r o č n í z p r á v a

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

Ověřili jsme účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., identifikační číslo 448 48 943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1 (dále „Banka“) za rok končící 31. prosince 2012, ke které jsme dne 28. února 2013 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 2012 (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.

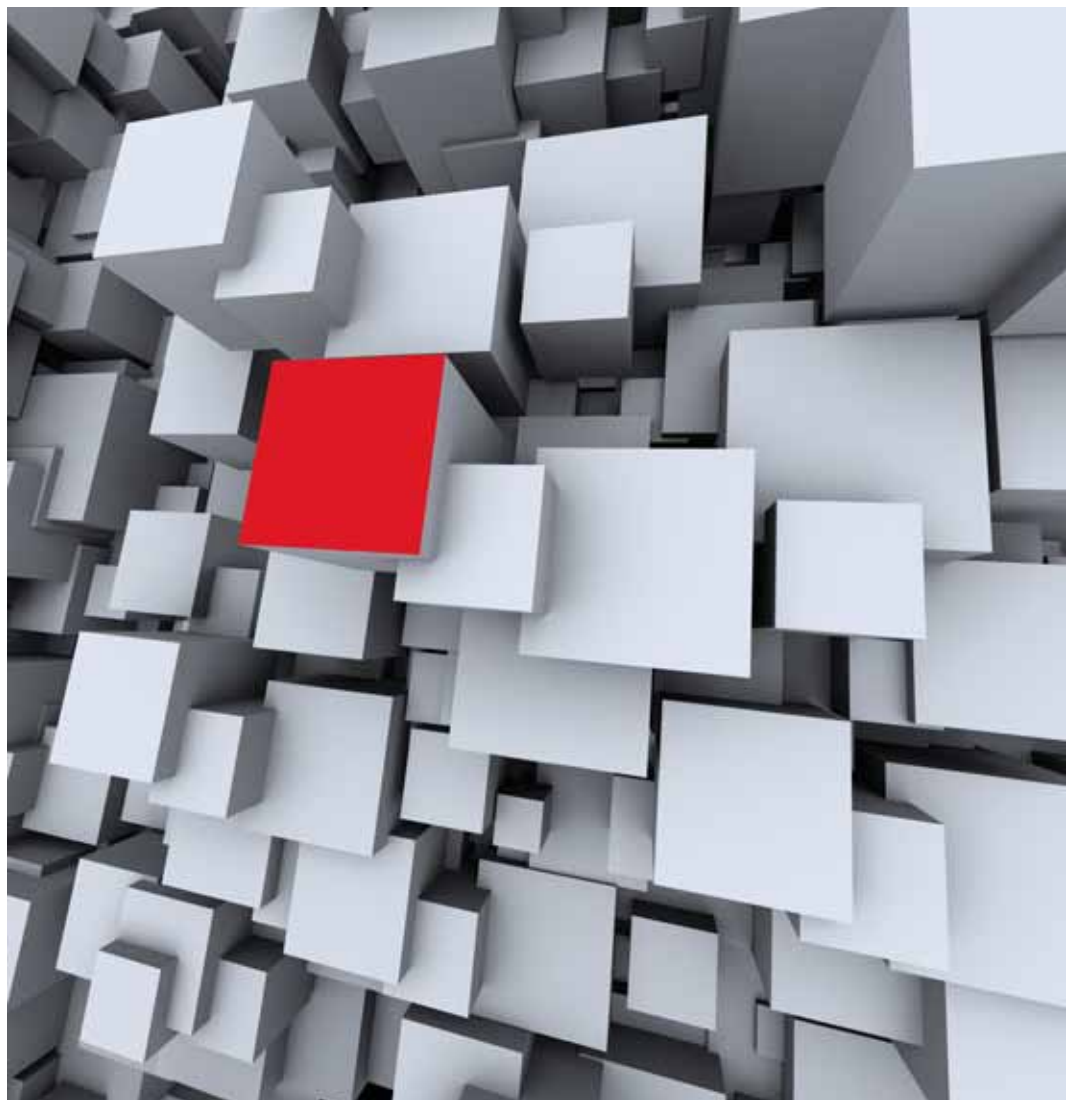
28. února 2013


zastoupená partnerem



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

**Zpráva představenstva Českomoravské záruční
a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi
propojenými osobami za účetní období roku 2012**



2012
v ý r o č n í z p r á v a

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 33,525 %,
- Ministerstvo pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 66002222, s podílem hlasovacích práv 33,525 %,
- Ministerstvo financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947, s podílem hlasovacích práv 32,95 %.

Základní kapitál Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., ve výši 2 131 550 000,- Kč je rozdělen na 8 900 kusů akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 239 500,- Kč, z toho ve vlastnictví banky je 2 463 kusů akcií v celkové hodnotě 589 888 500 Kč, které nejsou spojeny s výkonem hlasovacích práv. Ve vlastnictví České republiky je 6 437 kusů akcií v celkové hodnotě 1 541 661 500,- Kč, se kterými je spojeno právo na výkon hlasovacích práv.

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 2012 do 31. prosince 2012 (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

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 oblasti programu záruk na podporu malého a středního podnikání.

Mimořádná valná hromada ČMZRB ze dne 23. října 2012 schválila, že banka bude poskytovat záruky na podporu malého a středního podnikání na základě výzev k podávání žádostí vyhlášených Ministerstvem průmyslu a obchodu v letech 2012 – 2014 za podmínek, které budou mít dopady do snížení tvorby zisku a vymezila maximální rozsah finančního dopadu v jednotlivých letech. Uvedený krok je v souladu se schválenou dlouhodobou strategií rozvoje banky, která předpokládá, že činnost banky je prováděna ve veřejném zájmu a vytváření zisku není jejím primárním cílem.

V roce 2012 byly uzavřeny tyto smluvní vztahy:

Dodatek č. 3 k Dohodě o realizaci programu TRH a o vytvoření a správě úvěrového fondu a záručního fondu

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 25. 4. 2012
- Předmět ujednání: Využití volných prostředků úvěrového fondu na financování závazků Ministerstva průmyslu a obchodu vůči ČMZRB.



Dodatek č. 7 k Dohodě o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 25. 4. 2012
- Předmět ujednání: Využití volných prostředků záručního fondu na financování závazků Ministerstva průmyslu a obchodu vůči ČMZRB.

Dodatek č. 7 k Dohodě o realizaci vybraných programů Operačního programu Průmysl a podnikání v letech 2004 až 2006

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 5. 6. 2012
- Předmět ujednání: Převody volných prostředků úvěrového fondu Operačního programu Průmysl a podnikání k posílení národního záručního fondu pro poskytování záruk pro malé podnikatele.

Dodatek č. 8 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: 5. 6. 2012
- Předmět ujednání: Využití prostředků záručního fondu na podporu záruk pro malé podnikatele na základě výzvy k podávání žádostí vyhlášené s platností od 15. 6. 2012.

Dodatek č. 1 k Dohodě o realizaci programů Progres a Start a o vytvoření a správě Úvěrového fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007-2013

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 12. 7. 2012
- Předmět ujednání: Zvýšení podílu prostředků z finančního trhu v úvěrovém fondu.

Smlouva o vytvoření a správě záručního fondu SV 2012 (Program INOSTART)

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 6. 9. 2012
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa záručního fondu na podporu inovativně zaměřených projektů, včetně stanovení postupů a podmínek poskytování záruk.

2/ Poskytování bankovních služeb

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

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

Smlouvy o zřízení a vedení účtů

Dohoda o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 7/2003/U

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy
- Datum uzavření: 24. 2. 2012
- Předmět ujednání: Ukončení smlouvy o zřízení a vedení běžných účtů.

3/ Finanční trhy

ČMZRB v průběhu roku 2012 přijímala formou repo operací krátkodobé vklady od Ministerstva financí. Operace probíhaly za standardních podmínek prostřednictvím České národní banky.

III. VZTAHY MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Nově uzavřené či upravené smluvní vztahy mezi ČMZRB a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v rozhodném období koncentrovaly do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programu oprav bytových domů 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. 1 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií v části týkající se dotací

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 29. 2. 2012
- Předmět ujednání: Úprava postupů při předčasném ukončování smluv o dotaci, podmínek úročení zůstatků na účtech, zasílání výpisů z účtů a převodů prostředků mezi účty Státního fondu rozvoje bydlení zřízenými v souvislosti s vyplácením dotací.

2/ Poskytování bankovních služeb

V rozhodném období ČMZRB uzavřela tyto nové smlouvy:

Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 04/2009/U

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 17. 5. 2012
- Předmět ujednání: Snížení limitu kontokorentního rámce.

Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 01/2012/U

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 1. 8. 2012
- Předmět ujednání: Novou smlouvou bylo sloučeno ve smlouvu jedinou dosavadních celkem 22 existujících smluv pro jednotlivé účty SŽDC, u několika účtů došlo k úpravě názvu.

Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 01/2012/U

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 6. 11. 2012
- Předmět ujednání: Úprava názvu dvou stávajících účtů a otevření nového účtu.

V Praze dne 28. února 2013



Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva



Ing. Pavel Weiss
místopředseda představenstva



Ústředí

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

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, Eliščíno 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, GSM: +420 602 838 537
 e-mail: prochazka@cmzrb.cz

Informační místo

760 30 Zlín, Vavrečkova 5262
 tel.: 573 776 001, fax: 573 776 003
 e-mail: info@ohkzlin.cz



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