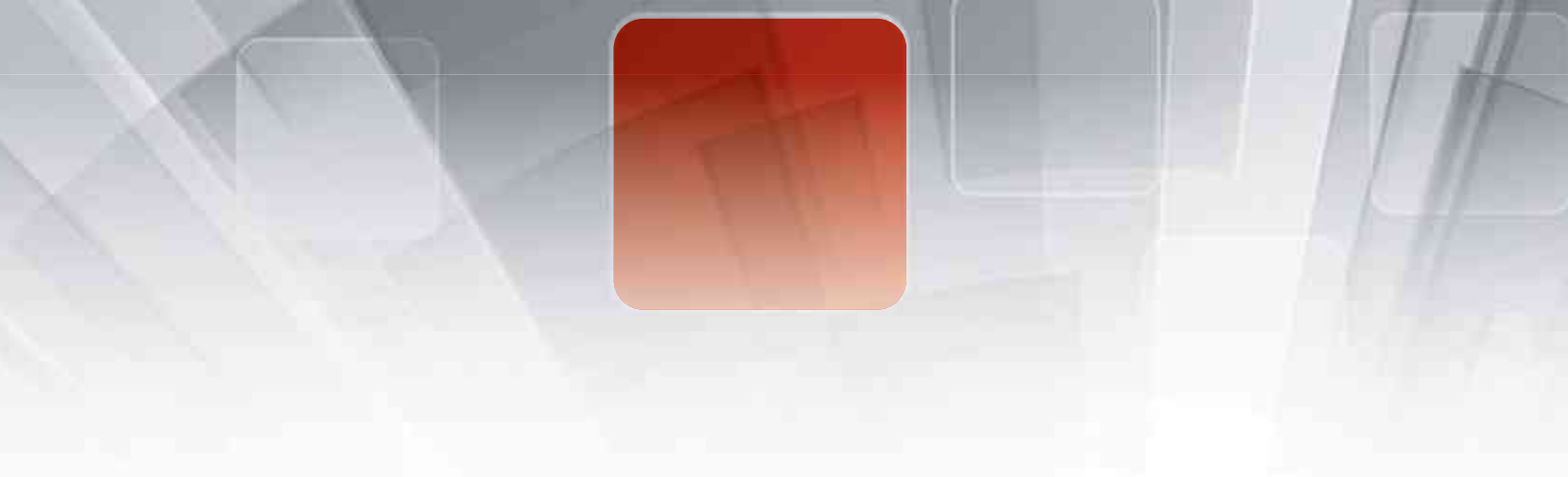




**2013**

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  |
| Profil společnosti  | 4  |
| Orgány vedení banky   | 7  |
| Organizační schéma banky  | 8  |
| Zpráva představenstva o činnosti banky<br>a stavu jejího majetku za účetní rok 2013 | 9  |
| Vnější prostředí a jeho působení<br>na činnost banky                                | 11 |
| Projekt transformace  | 13 |
| Hospodářské výsledky  | 14 |
| Obchodní činnost  | 17 |
| Externí komunikace  | 23 |
| Záměry dalšího rozvoje  | 25 |
| Zpráva dozorčí rady   | 26 |
| Zpráva výboru pro audit   | 27 |
| Čestné prohlášení   | 28 |
| Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře   | 29 |

### Finanční část

|   |    |
|---|----|
| Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých standardů k 31. prosinci 2013  | 33 |
| Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013  | 39 |
| Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s.,<br>o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013 | 77 |
| Adresy  | 84 |

## Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

v uplynulém roce pokračovala Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., postupnými dílčími změnami v realizaci dlouhodobé vize svého působení v tuzemské ekonomice. Touto vizí je existence efektivně fungujícího specializovaného bankovního subjektu, který podporuje zejména formou zvýhodněných záruk a úvěrů rozvoj různých oblastí ekonomiky, především však malého a středního podnikání a působí jako jasně viditelný nástroj hospodářské politiky vlády. Chtěl bych proto poděkovat všem, zejména však zástupcům akcionáře banky a zaměstnancům za jejich úsilí a pochopení, které přispělo k tomu, že započatý proces transformace banky dále úspěšně pokračoval.

V roce 2013 banka v souladu se zájmy a rozhodnutím akcionáře zvýšila podporu formou záruk pro malé a střední podnikatele. Výše poskytnutých záruk proti roku 2012 vzrostla o 112 % při současném nárůstu počtu záruk o 122 %. Udržení kontinuity záručních aktivit banky bylo umožněno díky financování zvýhodněných záruk v převážné části z vlastních prostředků banky, což se v předpokládaném rozsahu projevilo ve výrazně nižším zisku v porovnání s předchozím rokem. Naplnil se též záměr opakovaného využívání revolvingovaných prostředků z programů strukturálních fondů pro spolufinancování národních programů podpory malého a středního podnikání. Tyto prostředky v uplynulém roce posílily zdroje záručního programu, který byl rozšířen o intenzivní podporu projektů na obnovu podnikání postiženého povodní. Dalším směrem jejich použití v příštím roce je úvěrový program pro jeden z regionů České republiky vysoce ohrožený růstem nezaměstnanosti.

Zcela novým prvkem v aktivitách banky bylo zahájení spolupráce s Českou exportní bankou, a. s., (ČEB) při podpoře malých a středních podnikatelů v případech, kdy potřebují získat provozní úvěry pro financování subdodávek pro tuzemské exportéry. Banka zprostředkovává s využitím svojí pobočkové sítě podávání žádostí o proexportní platební záruky ČEB. Záměrem obou bank je tuto spolupráci dále rozvíjet.

Česká a evropská ekonomika i nadále procházela komplikovaným vývojem, který nemohl zůstat bez dopadů na banku a její klienty. Obezřetným finančním řízením však banka spolehlivě zabezpečila udržování bonity reprezentované systémem klíčových limitů (kapitálová přiměřenost, likvidita, krytí očekávaných ztrát) a zachovala si tak nezbytný pevný finanční základ pro rozvoj činnosti.

Minulý rok se též vyznačoval zvýšenou aktivitou banky v oblasti mezinárodní spolupráce v rámci zájmových celoevropských sdružení, díky nimž se podařilo podpořit provedení některých změn v návrzích nových unijních předpisů, které budou v příštích letech činnost banky významně ovlivňovat. ČMZRB se též stala zakládajícím členem Evropské asociace dlouhodobých investorů (ELTI).

Vývoj v závěru roku 2013 výrazně přiblížil obnovení záručních aktivit na podporu malého a středního podnikání z prostředků Operačního programu Podnikání a inovace. Využití zbývajících prostředků v průběhu relativně krátkého období bude náročnou výzvou pro všechny zaměstnance banky. Nicméně zcela zásadní a dlouhodobý dopad na další působení banky bude mít rozsah a způsob jejího zapojení do využívání strukturálních fondů v novém programovacím období.

Důležitým rysem nového programovacího období by mělo být zvýšené využití úvěrů, záruk či rizikového kapitálu, souhrnně označovaných jako finanční nástroje. Jsem velmi rád, že tato ekonomicky racionální změna ve využívání části veřejných prostředků získává podporu. Pro působení banky se tak otevírá prostor, ve kterém by měla zúročit dlouholeté zkušenosti s využíváním těchto nástrojů. Nebude to však úloha nikterak lehká, protože míra právní regulace, ale i rizik, se v porovnání se stavem, kdy finanční nástroje byly na okraji zájmu, zvýšila. Jsem však přesvědčen, že v úzké spolupráci s partnery ze státní správy tento velmi náročný úkol úspěšně zvládneme.

Banka bude v příštím roce stejně tak jako všechny ostatní subjekty v ekonomice působit v podmínkách rozsáhlé změny právního prostředí, vyvolané nabytím účinnosti nového občanského zákoníku a jeho doprovodných norem a zákona o korporacích. I když se na tuto změnu banka v průběhu celého roku připravovala a reagovala na ni potřebnými kroky, přesto však díky rozsahu změn bude jejich absorbování v běžné každodenní činnosti velmi náročné. Ke změnám v národním právním rámci se navíc v průběhu příštího roku připojí změny v přímo aplikovatelné evropské legislativě v oblasti veřejné podpory, strukturálních fondů i právních norem regulace bankovního sektoru.

I přes narůstající složitost vnějších podmínek zůstává i nadále naším cílem, aby činnost banky přinášela nové hodnoty našim klientům a partnerům. Podpora zástupců akcionáře banky, aktivita a vysoké pracovní nasazení všech zaměstnanců budou hlavními pilíři, o které se bude činnost banky i v roce 2014 opírat.



**Ing. Ladislav Macka**  
předseda představenstva

## Profil společnosti

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

Původní okruh její činnosti byl zaměřen pouze na realizaci vládních programů podpory malých a středních podnikatelů. V dalších letech se činnost banky rozšířila o podporu v oblasti bydlení a o financování rozvojových projektů v oblasti infrastruktury. ČMZRB má 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 je Česká republika, která vykonává akcionářská práva prostřednictvím ministerstev, jimiž jsou:

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

Při výkonu působnosti akcionáře na valné hromadě má každé ministerstvo jeden hlas.

V roce 2012 banka odkoupila všechny akcie od soukromých akcionářů - bank, které představují 27,67 % podíl na základním kapitálu banky. Tyto akcie jsou nyní ve vlastnictví banky (vlastní akcie) a nejsou spojeny s hlasovacím právem ani s výplatou dividendy.

### OBCHODNÍ MÍSTA BANKY



**Pobočka**  
Regionální pracoviště

Klientům banka nabízí bankovní záruky, zvýhodněné úvěry, finanční příspěvky 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. Uživatelé služeb banky jsou též obce, kraje, ministerstva a státní fondy.

## Vybrané ekonomické ukazatele

|                           | jednotka | 2009   | 2010   | 2011   | 2012    | 2013   |
|---------------------------|----------|--------|--------|--------|---------|--------|
| Úhrn aktiv                | mil. Kč  | 62 135 | 58 147 | 58 700 | 111 706 | 98 042 |
| Cizí zdroje               | mil. Kč  | 56 686 | 52 455 | 52 965 | 106 748 | 93 591 |
| Vlastní kapitál           | mil. Kč  | 5 449  | 5 692  | 5 735  | 4 958   | 4 451  |
| Základní kapitál          | mil. Kč  | 2 132  | 2 132  | 2 132  | 2 132   | 2 132  |
| Zisk po zdanění           | mil. Kč  | 815    | 854    | 849    | 812     | 348    |
| Portfolio záruk           | mil. Kč  | 18 565 | 23 649 | 21 398 | 19 039  | 18 129 |
| Kapitálová přiměřenost    | %        | 15,2   | 16,4   | 17,2   | 14,4    | 16,0   |
| Průměrný stav zaměstnanců |          | 220    | 219    | 217    | 217     | 216    |
| Počet poboček             |          | 5      | 5      | 5      | 5       | 5      |

Banka nevyvíjí žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

Činnost banky nemá negativní dopady na životní prostředí.

Banka systematicky rozvíjí znalosti a dovednosti svých zaměstnanců, má propracovaná pravidla pro motivaci a odměňování zaměstnanců a realizuje sociální program.

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., nemá žádnou svou organizační složku v zahraničí.





## Orgány banky

### Představenstvo

Předseda představenstva

Ing. Ladislav Macka

Místopředseda představenstva

Ing. Pavel Weiss

Členové 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. Ladislav Koděra

Mgr. et Mgr. Marie Kotrlá od 3. 9. 2013

Ing. Zdeněk Mareš

Ing. Jana Šindelářová

V průběhu roku 2013 ukončila členství v dozorčí radě Ing. Růžena Kabilková (ke dni 23. 4. 2013).

### Výbor pro audit

Předseda výboru pro audit

Ing. Milan Novák

Místopředseda výboru pro audit

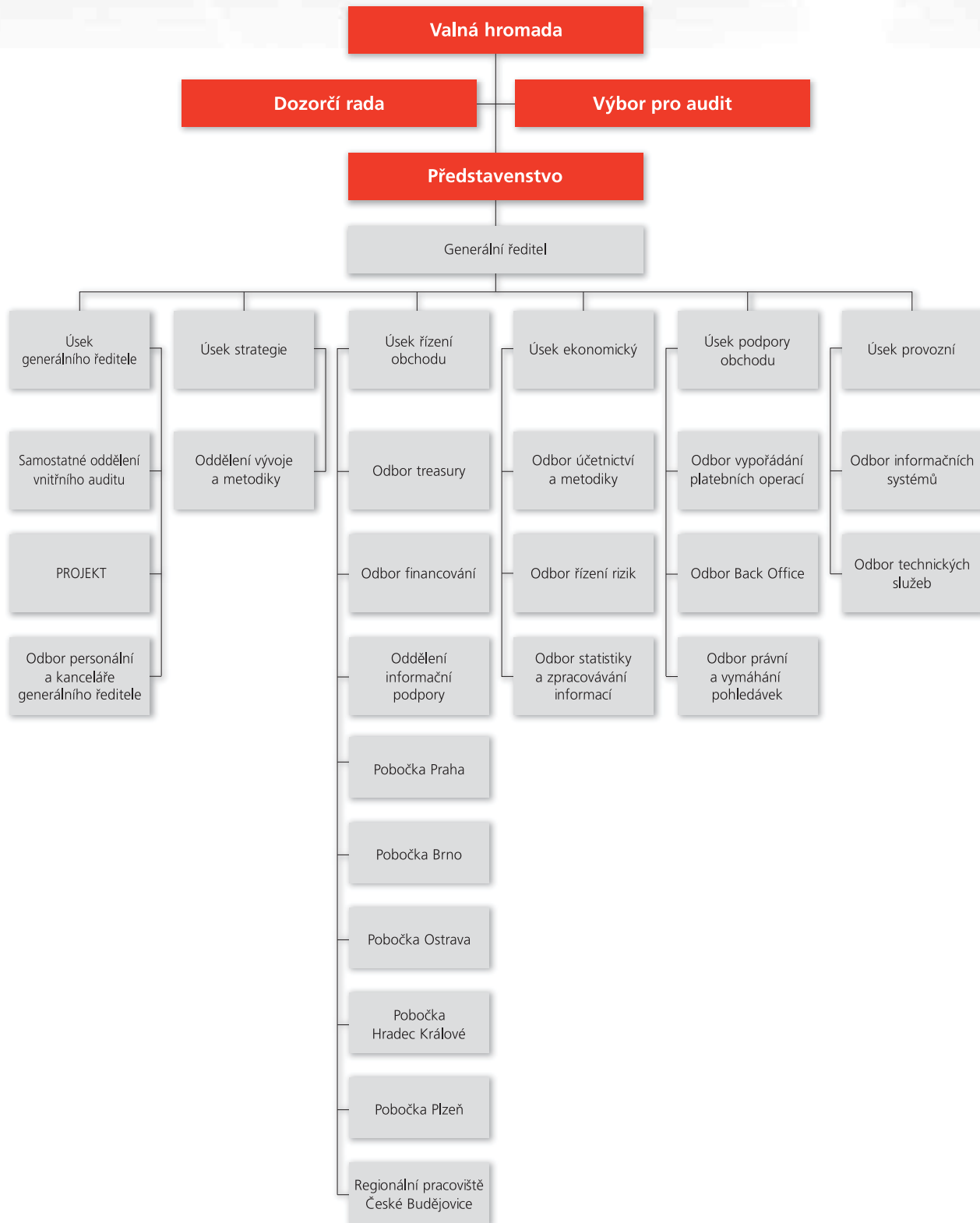
Ing. Josef Hájek

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 2013



**2013**

v ý r o č n í z p r á v a



## Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky

Rok 2013 byl z hlediska vývoje národního hospodářství, obdobně jako v části zemí Evropské unie, ve znamení pokračování ekonomické stagnace, jež neblaze ovlivnila výkonnost zejména v sektoru malých a středních podnikatelů. Z tohoto důvodu přetrvávala zvýšená obezřetnost těchto podnikatelů při provádění nových rozvojových investic. Významným problémem české ekonomiky zůstávala též poměrně vysoká míra nezaměstnanosti, především ve strukturálně postižených regionech.

Celkově zvýšená míra nejistoty se promítala do úrovně úvěrového rizika. Jeho vývoj v roce 2013 však naznačil, že jeho intenzita kulminovala z pohledu portfolia obchodů banky v letech 2011 a 2012. Uplynulý rok byl již návratem k obvyklému stavu, což se projevilo především ve výrazně nižším rozsahu plnění z poskytnutých záruk. Přetrvávající značná obezřetnost bankovního sektoru pro poskytování úvěrů a všeobecný tlak na zvýšení jeho kapitalizace udržovaly poptávku po zárukách na podporu malého a středního podnikání na vysoké úrovni, zejména v oblasti provozního financování.

Pro bankovní sektor České republiky znamenal rok 2013 pokračování období stability, nicméně v důsledku pokračující ekonomické krize nepomohly nastartování ekonomického oživení ani velmi nízké úrokové sazby na bankovním a mezibankovním trhu. Česká národní banka i v letošním roce pokračovala ve snaze podnitit výkon české ekonomiky – 2týdenní repo sazba zůstává od listopadu 2012 na úrovni 0,05 %. Celkově setrvale nízká úroveň úrokových sazeb a s tím spojená úroveň cen dluhopisů se negativně projeví v tvorbě zisku banky za uplynulý rok. V listopadu 2013 se ČNB zároveň rozhodla zahájit intervence na oslabení české koruny, s cílem podnitit spotřebu domácností a podpořit export, a tím napomoci ekonomickému oživení. Důležitou úlohu v posilování exportní schopnosti české ekonomiky sehrávají malí a střední podnikatelé. Z důvodu jejich vyššího zapojení jako subdodavatelů národních exportérů zapojila ČMZRB svoji pobočkovou síť do vyhledávání projektů a přípravy žádostí o proexportní platební záruky poskytované Českou exportní bankou.

ČMZRB, v souladu se svým záměrem nadále posilovat roli české rozvojové banky kombinující spolupráci veřejného a soukromého sektoru, kladla ve svých aktivitách v roce 2013 důraz nejen na podporu sektoru podnikání obecně v celostátním měřítku, ale reagovala také na nanejvýš aktuální podporu regionů významně zasažených ekonomickou stagnací či přírodními živly. Ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu byl spuštěn program podpory pro malé a střední podnikatele, zasažené povodní v roce 2013, a to formou poskytování finančních příspěvků k zaručovanému úvěru v programu ZÁRUKA. Banka se připravila na poskytování zvýhodněných úvěrů a finančních příspěvků na podporu podnikání v Moravskoslezském kraji - program REVIT.

Zásadní reakce Evropské Komise, která uzavřela několikaleté zkoumání systému poskytování záruk v Operačním programu Podnikání a inovace, umožnila zahájit s plnou intenzitou přípravu na využití zbývajících prostředků pro poskytování záruk v letech 2014 a 2015 a zároveň ji dovést do finální fáze. Díky rozhodnutí akcionáře ČMZRB se podařilo do určité míry nahradit zpoždění ve využití prostředků strukturálních fondů zvýšeným využitím prostředků vytvořených bankou v rámci fungování národního záručního fondu.

V průběhu roku 2013 musela banka reagovat na výjimečně vysoký počet podnětů k provedení změn v podmínkách poskytování produktů, řízení banky a zabezpečování nezbytných provozních činností vyvolaných úpravami národní legislativy. Nejvýznamnějším impulsem, jehož převedení do praxe si vyžádalo zapojení všech úseků banky, byla příprava na působení v podmínkách nového občanského zákoníku a dalších předpisů, které byly v souvislosti s tímto zákonem změněny, včetně schválení zákona o korporacích. Banka také reagovala na doplňující opatření, které si vyžádalo Ministerstvo financí s cílem sjednotit a zefektivnit řízení a zvýšit výkonnost podniků vlastněných státem.

Novela zákona o rozpočtových pravidlech, zavádějící státní pokladnu a pravidla jejího fungování, byla důvodem k úpravám přesunu prostředků orgánů a institucí státu uložených v ČMZRB do České národní banky, což si vyžádalo vypracování nových postupů pro převody prostředků státu do finančních nástrojů.

Opatření, která byla v rámci Evropské unie provedena k posílení stability bankovního sektoru, zejména posílením jeho kapitálové vybavenosti, se sice neprojevila konkrétními dopady do hospodaření banky, představují však podstatnou změnu pro oblast dlouhodobé strategie řízení vývoje kapitálu a úvěrového rizika.

Činnost banky byla též významně ovlivněna průběhem přípravy na příští programovací období evropských investičních a strukturálních fondů. Banka se v různých formách zapojila do přípravy či vypracování připomínek k nastavení právního i věcného rámce pro jejich fungování pro oblast finančních nástrojů a pravidel veřejné podpory, a to jak na národní úrovni, tak i prostřednictvím účasti v mezinárodních sdruženích na úrovni evropské. Závěrečná fáze těchto příprav na národní úrovni spojená s vytvořením návrhů jednotlivých programů podpory a implementační struktury pro využití finančních nástrojů představuje hlavní oblast, na kterou se banka bude muset v roce 2014 soustředit.

Koncem či v samém závěru roku 2013 byla schválena řada přímo aplikovatelných předpisů EU, které budou výrazně ovlivňovat působení banky v příštích letech. Jedná se zejména o předpisy pro využívání evropských a strukturálních fondů a nové nařízení k poskytování podpory de minimis. Společně s připravovanými prováděcími předpisy pro využití strukturálních fondů a uplatnění blokových výjimek pro poskytování veřejné podpory tak vytvoří základní právní rámec, na který bude banka muset reagovat především v průběhu roku 2014.

V uplynulém roce banka též realizovala opatření reagující na dopady legislativy USA v oblasti snížení daňových úniků na finanční instituce po celém světě, a také na přijetí nových předpisů EU pro obchodování s deriváty.

## Projekt transformace banky

V roce 2013 pokračovala banka v uskutečňování projektu Transformace ČMZRB, který je součástí Strategie mezinárodní konkurenceschopnosti České republiky pro období 2012 až 2020 schválené vládou. Při jeho realizaci se banka soustředila na řešení dvou hlavních oblastí, a to:

- 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,
- zahájení přípravy postupného převodu vlastních akcií nacházejících se v držení banky po jejich odkoupení v roce 2012 od akcionářů - komerčních bank na Českou republiku.

Hlavním cílem procesu transformace ČMZRB 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. Pro naplňování tohoto záměru je nezbytné, aby banka mohla být pověřována ústředními orgány státní správy přímo, bez výběrového řízení, správou prostředků určených na opatření hospodářské politiky vlády. Uplynulý rok přinesl v tomto směru potřebné vyjasnění situace a prověděl, že transformační projekt vytváří pevný základ pro rozvoj aktivit banky.

V souvislosti s přípravou novely zákona č. 47/2002 Sb., o podpoře malého a středního podnikání, byly též v jednáních s Ministerstvem průmyslu a obchodu vyjasněny možné způsoby zapojení banky do správy finančních nástrojů, včetně jejího fungování jako správce fondu fondů. Návazně banka zahájila analýzu podmínek a zpracování úvodní studie k působení v této nové roli.

Řádná valná hromada v dubnu 2013 schválila nová pravidla pro financování národního záručního programu s využitím prostředků ČMZRB. Díky tomu mohla banka v roce 2013 využít celkově příznivého vývoje hospodaření ke zdvojnásobení rozsahu poskytnutých záruk v porovnání s rokem 2012. Rozhodnutí akcionářů současně vytvořilo pevný základ pro financování nové výzvy národního záručního programu pro rok 2014 a současně umožnilo dořešit způsob financování činnosti banky při správě nového záručního fondu pro Operační program Podnikání a inovace, jehož příprava v průběhu uplynulého roku probíhala.

Nové zásady cenové politiky banky umožnily též výrazně zvýšit efektivnost využívání veřejných prostředků, zejména vzrostl pákový efekt zdrojů využívaných v záručním programu a snížila se finanční náročnost realizace nových aktivit v oblasti úvěrů.

Na základě rozhodnutí mimořádné valné hromady v září 2013 byly provedeny změny stanov banky. Provedené úpravy stanov banky odstranily nerovnoměrnosti při hlasování na valné hromadě mezi zástupci akcionářů, rozšířily působnost dozorčí rady o volbu a odvolání členů představenstva a zpřesnily vztahy mezi představenstvem a dozorčí radou při přípravě a předkládání materiálů na jednání valné hromady.

Vedení banky vypracovalo a předložilo zástupcům akcionáře návrh na postupný převod vlastních akcií v držení banky na akcionáře zastupující stát. Navržený postup, který podléhá schválení valné hromady, zabezpečuje naplnění základních principů, které vedení banky považuje za zásadní, a to právní jistota, kontrolovatelnost procesu ze strany banky, vyloučení negativního finančního dopadu na akcionáře - Českou republiku.

## Hospodářské výsledky

### Nekonsolidované údaje

|   |         | 2009   | 2010   | 2011   | 2012    | 2013   |
|---|---------|--------|--------|--------|---------|--------|
| Celková bilanční suma                             | mil. Kč | 62 135 | 58 147 | 58 700 | 111 706 | 98 042 |
| z aktiv: vklady a úvěry u bank                    | mil. Kč | 17 531 | 13 040 | 16 932 | 70 045  | 63 884 |
| cenné papíry přijímané ČNB k refinancování        | mil. Kč | 14 178 | 16 584 | 14 384 | 18 545  | 7 783  |
| dluhové cenné papíry                              | mil. Kč | 6 275  | 7 235  | 8 443  | 5 513   | 11 272 |
| platby ze záruk a ost. klas. pohledávky           | mil. Kč | 2 849  | 3 874  | 4 324  | 4 479   | 3 556  |
| z pasiv: vlastní kapitál                          | mil. Kč | 5 449  | 5 692  | 5 735  | 4 958   | 4 451  |
| cizí zdroje                                       | mil. Kč | 56 686 | 52 455 | 52 965 | 106 748 | 93 591 |
| v tom: rezervy                                    | mil. Kč | 2 009  | 2 277  | 2 219  | 2 342   | 2 495  |
| fondy krytí úvěrových rizik                       | mil. Kč | 2 437  | 3 295  | 2 998  | 2 680   | 2 557  |
| Podrozvaha: vydané záruky                         | mil. Kč | 18 565 | 23 649 | 21 398 | 19 039  | 18 129 |
| Výnosy celkem                                     | mil. Kč | 5 099  | 4 924  | 4 537  | 4 410   | 3 505  |
| z toho: z cenných papírů a mezibankovních operací | mil. Kč | 1 012  | 828    | 795    | 725     | 516    |
| z operací s klienty                               | mil. Kč | 1 431  | 1 197  | 1 099  | 976     | 686    |
| Náklady celkem                                    | mil. Kč | 4 284  | 4 070  | 3 688  | 3 599   | 3 157  |
| z toho: čistá tvorba rezerv a opravných položek   | mil. Kč | 303    | 404    | 184    | 225     | 442    |
| Zisk po zdanění                                   | mil. Kč | 815    | 854    | 849    | 812*    | 348*   |
| Kapitálová přiměřenost                            | %       | 15,2   | 16,4   | 17,2   | 14,4    | 16,0   |

V roce 2013 došlo ke zvýšení obchodní aktivity v porovnání s předchozím rokem. Nově byly uzavřeny záruční a úvěrové obchody v celkové výši 6,8 mld. Kč (v roce 2012: 5,9 mld. Kč). Nárůst byl umožněn především použitím vlastních zdrojů banky k financování nákladů na zvýhodněné záruky v rámci programu podpory malých a středních podnikatelů. Ani tato snaha banky o udržení kontinuity v poskytování záruk nemohla zcela nahradit zastavené financování záručních a úvěrových programů z prostředků EU a celková hodnota portfolií záručních a úvěrových obchodů poklesla o 9,2 % na celkovou hodnotu 23 mld. Kč.

Pokles výnosů z obchodní činnosti (-143 mil. Kč) v důsledku poklesu portfolií a změn v cenové politice banky (ceny nově poskytnutých úvěrů a záruk od poloviny roku 2012 nezahrnují zisk) a výnosů z finančních investic (-180 mil. Kč) při historicky nejnižších úrokových sazbách se podařilo plně kompenzovat úsporami v čisté tvorbě rezerv, nižší dani z příjmů a úsporou v provozních nákladech.

Dosažený zisk po zdanění ve výši 348 mil. Kč byl o 464 mil. Kč nižší než v roce 2012. Důvodem této výrazné změny bylo použití vlastních zdrojů banky na financování zvýhodněných záruk ve výši 743 mil. Kč (v roce 2012 to bylo 208 mil. Kč). Při korekci nákladů o tuto částku je srovnatelná hodnota tvorby zisku (1 091 mil. Kč) vyšší o 71 mil. Kč v porovnání s rokem 2012 (1 020 mil. Kč). Vlastní kapitál meziročně poklesl z 5 mld. Kč na 4,5 mld. Kč, a to zejména v důsledku výplaty dividend za rok 2012 ve výši 700 mil. Kč. Kapitálová přiměřenost dosáhla k 31. 12. 2013 hodnoty 16 %, tj. o 1,6 procentního bodu více než ke konci předchozího roku.

Nejvýznamnějším rizikem postupovaným bankou bylo úvěrové riziko, se kterým bylo spojeno 85 % rizikově vázaného kapitálu. Ke konci roku 2013 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 4,5 mld. Kč, tj. 19 % hodnoty záručního a úvěrového portfolia. Úvěrová rizika u některých typů záručních produktů byla kryta fondy krytí úvěrových rizik poskytnutými zadavateli programů v celkové hodnotě 2,6 mld. Kč. Ke konci roku banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,15 mld. Kč.

\*) Při použití vlastních zdrojů banky na financování zvýhodněných záruk v rámci programů podpory malých a středních podniků ve výši 208 mil. Kč v roce 2012 a 743 mil. Kč v roce 2013.



Bilanční suma ke konci roku 2013 byla o 12 % nižší než v minulém roce a dosáhla čisté hodnoty 98 mld. Kč. Tento pokles byl způsoben především nižší hodnotou krátkodobých závazků zejména vůči státním institucím (-13,5 mld. Kč). Na straně aktiv těmto změnám odpovídalo zejména snížení dluhových cenných papírů (-5 mld. Kč) a pohledávek za bankami (-6,1 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 2013 byla 18,1 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 82,9 mld. Kč (84,6 % čistých aktiv) umístěných jako vklady u bank převážně formou reverzních REPO (65,2 % čistých aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a státních bezkuponových dluhopisů (19,4 % čistých aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (9,5 % čistých aktiv) a úvěry ostatním klientům (5,0 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty. Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 0,5 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči klientům (75 % pasiv) a bankám (16,2 % pasiv), vlastním kapitálem (4,5 % pasiv), rezervami (2,5 % pasiv), přechodnými a ostatními pasivy.

Z hlediska vývoje finančního hospodaření lze rok 2013 hodnotit pozitivně. Při korigování nákladů o vlastní zdroje, které banka v zájmu zajištění kontinuity poskytování zvýhodněných záruk použila na programy podpory malých a středních podniků, dosáhla hodnota zisku 1 091 mil. Kč, tj. srovnatelná rentabilita průměrného vlastního kapitálu dosáhla 28,3 % a zisk na jednoho zaměstnance dosáhl téměř 5 mil. Kč při správních nákladech na zaměstnance 1,356 mil. Kč. Pozitivní byl i vývoj provozního hospodaření, kde došlo k meziročnímu poklesu provozních nákladů v běžných cenách o 11 mil. Kč, tj. o 3,3 % při průměrné míře inflace 1,4 %.

## Doplňující ukazatele hospodaření banky v letech 2009 až 2013

| Ukazatel  | jednotka | 2009      | 2010      | 2011      | 2012       | 2013       |
|---|----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| Souhrnná výše kapitálu (tier 1)                               | tis. Kč  | 4 511 388 | 4 666 426 | 4 821 166 | 3 775 768  | 3 876 104  |
| 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         | -1 893 740 | -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  | 1 249 745 | 1 406 286 | 1 570 430 | 2 414 171  | 2 519 209  |
| odčitatelné položky   | tis. Kč  | -19 907   | -21 410   | -30 814   | -26 213    | -30 915    |
| v tom: nehmotný majetek                                       | tis. Kč  | -19 907   | -21 410   | -30 814   | -26 213    | -30 915    |
| 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  | 4 511 388 | 4 666 426 | 4 821 166 | 3 775 768  | 3 876 104  |
| Kapitálové požadavky celkem                                   | tis. Kč  | 2 376 281 | 2 273 135 | 2 246 537 | 2 097 747  | 1 934 696  |
| Úvěrové riziko  | tis. Kč  | 2 000 579 | 1 871 630 | 1 838 117 | 1 634 586  | 1 642 087  |
| v tom:  |          |           |           |           |            |            |
| expozice vůči centrálním vládám a bankám                      | tis. Kč  | 0         | 0         | 4 803     | 14 616     | 7 132      |
| expozice vůči institucím                                      | tis. Kč  | 265 385   | 234 068   | 277 217   | 180 539    | 170 595    |
| podnikové expozice  | tis. Kč  | 1 595 957 | 1 501 258 | 1 425 634 | 1 315 397  | 1 353 193  |
| retailové expozice  | tis. Kč  | 69 464    | 44 966    | 44 822    | 43 382     | 56 639     |
| expozice zajištěné nemovitostmi                               | tis. Kč  | 3 107     | 2 571     | 7 309     | 7 649      | 7 167      |
| expozice po splatnosti  | tis. Kč  | 56 581    | 80 333    | 67 619    | 69 695     | 45 251     |
| krátkodobé expozice vůči institucím a podnikům                | tis. Kč  | 10 085    | 8 434     | 10 713    | 3 308      | 2 110      |
| Úrokové riziko celkem   | tis. Kč  | 133 468   | 162 626   | 173 402   | 217 811    | 49 791     |
| v tom:  |          |           |           |           |            |            |
| obecné úrokové riziko   | tis. Kč  | 76 517    | 87 948    | 76 678    | 111 249    | 29 830     |
| specifické úrokové riziko                                     | tis. Kč  | 56 951    | 74 678    | 96 724    | 106 562    | 19 961     |
| Akciové riziko  | tis. Kč  | 0         | 0         | 0         | 0          | 0          |
| Opce  | tis. Kč  | 0         | 0         | 0         | 0          | 0          |
| Měnové riziko   | tis. Kč  | 6 887     | 7 512     | 0         | 0          | 0          |
| Komoditní riziko  | tis. Kč  | 0         | 0         | 0         | 0          | 0          |
| Operační riziko   | tis. Kč  | 235 347   | 231 367   | 235 017   | 238 809    | 242 818    |
| Riziko angažovanosti obchodního portfolia                     | tis. Kč  | 0         | 0         | 0         | 6 541      | 0          |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>1</sup>              | %        | 1,24      | 1,34      | 1,43      | 1,19       | 0,41       |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>1</sup> | %        | 18,15     | 18,39     | 17,67     | 18,57      | 9,02       |
| Aktiva na jednoho zaměstnance <sup>1</sup>                    | tis. Kč  | 279 887   | 265 510   | 266 816   | 514 772    | 445 646    |
| Správní náklady na jednoho zaměstnance <sup>1</sup>           | tis. Kč  | 1 364     | 1 385     | 1 397     | 1 399      | 1 356      |
| Čistý zisk na jednoho zaměstnance <sup>1</sup>                | tis. Kč  | 3 670     | 3 899     | 3 860     | 3 740      | 1 583      |

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

## Obchodní činnost

### 1/ Přehled produktů

V roce 2013 poskytovala banka následující produkty:

#### a) Záruky

- Záruky za bankovní úvěr poskytované zjednodušeným způsobem s limitní výší 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 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 4 % 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.

Od září 2013 vykonává banka též činnost obchodního zastoupení pro proexportní záruky České exportní banky, které mohou být poskytovány malým a středním podnikatelům k získání provozních úvěrů financování na financování subdodávek pro tuzemské exportéry. Obvyklá výše záruky činí až 30 mil. Kč, doba ručení až 2 roky. Zárukou může být v plné výši zajištěna pohledávka až do 80 % jistiny úvěru.

### 2/ Podpora malého a středního podnikání

#### a) Celkové výsledky

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

Záruky k investičním úvěrům nebo úvěrům na pořízení zásob byly poskytovány pouze v programu financovaném z národních prostředků. V červnu 2013 byla působnost tohoto programu rozšířena o podporu podnikatelů postižených povodní. Výsledky realizace toho programu, který byl určen pouze pro malé podnikatele, potvrdily trvale vysoký zájem podnikatelů, a to zejména v oblasti získávání úvěrů pro financování zásob.

V rámci Operačního programu Podnikání a inovace (dále též „OPPI“) spolufinancovaného ze strukturálních fondů EU nebyly v průběhu roku 2013 vyhlášeny nové výzvy k podávání žádostí o úvěry ani záruky. Podřízené úvěry v programu PROGRES byly poskytnuty k žádostem podaným v předchozí výzvě.

Na základě dohody s Jihočeským krajem byly poskytovány zvýhodněné úvěry malým podnikatelům.

Malí a střední podnikatelé předložili v roce 2013 celkem 1 903 žádostí o podporu formou záruk za úvěry či žádostí o úvěry (viz tabulka č. 3). Z tohoto počtu bylo 1 563 žádostí kladně vyřízeno, 33 žádostí bylo zamítnuto pro nesplnění podmínek programu nebo pro příliš vysoké riziko financování projektu. Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 196 žadatelů. Hodnocení zbývajících 111 žádostí nebylo v roce 2013 ukončeno a bude pokračovat v roce následujícím.

#### Žádosti o podporu a jejich vyřizování

tabulka č. 3

| Ukazatel                                   |       | 2009  | 2010  | 2011 | 2012  | 2013  |
|--|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| Podané žádosti                             | počet | 1 288 | 2 288 | 487  | 1 095 | 1 903 |
| Kladně vyřízené žádosti                    | počet | 922   | 1 318 | 241  | 793   | 1 563 |
| Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele | počet | 184   | 855   | 109  | 125   | 229   |
| Žádosti převedené do následujícího roku    | počet | 182   | 115   | 137  | 177   | 111   |

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

#### Podpořené projekty v členění podle podnikatelských subjektů

tabulka č. 4

|                   | záruky (bez vadia) |              |                |              | úvěry     |              |              |              |
|-------------------|--------------------|--------------|----------------|--------------|-----------|--------------|--------------|--------------|
|                   | počet              | výše         |                |              | počet     | výše         |              |              |
| počet zaměstnanců |                    | /%/          | /mil. Kč/      | /%/          |           | /%/          | /mil. Kč/    | /%/          |
| 0 až 9            | 803                | 51,9         | 1 368,7        | 42,1         | 10        | 58,8         | 14,3         | 14,1         |
| 10 až 49          | 726                | 47,0         | 1 782,5        | 54,8         | 2         | 11,8         | 11,0         | 10,9         |
| 50 až 249         | 17                 | 1,1          | 99,7           | 3,1          | 5         | 29,4         | 76,0         | 75,0         |
| <b>celkem</b>     | <b>1 546</b>       | <b>100,0</b> | <b>3 250,9</b> | <b>100,0</b> | <b>17</b> | <b>100,0</b> | <b>101,3</b> | <b>100,0</b> |

#### b) Záruky

Na základě smluv o záruce uzavřených v roce 2013 poskytla banka 1 546 záruk za úvěry v celkové výši 3 251 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 4 616 mil. Kč (viz tabulka č. 5).

#### Poskytnuté záruky (bez záruk za vadium) a zaručované úvěry

tabulka č. 5

| Ukazatel                |         | 2009  | 2010   | 2011 | 2012  | 2013  |
|-------------------------|---------|-------|--------|------|-------|-------|
| Poskytnuté záruky       | počet   | 878   | 1224   | 111  | 697   | 1 546 |
| Výše poskytnutých záruk | mil. Kč | 6 369 | 6 593  | 472  | 1 534 | 3 251 |
| Výše zaručovaných úvěrů | mil. Kč | 9 550 | 10 070 | 630  | 2 215 | 4 616 |
| Průměrná výše záruky    | %       | 67    | 65     | 75   | 69    | 70    |

V národním programu získali malí podnikatelé záruky ve výši 3 243 mil. Kč. Tyto záruky byly využity jako zajištění pro 1 544 úvěrů v celkové výši 4 603 mil. Kč. Z toho 23 záruk v celkové výši 176 mil. Kč bylo poskytnuto podnikatelům postiženým povodní v červnu 2013. V rámci programu INOSTART byly začínajícím podnikatelům Olomouckého a Moravskoslezského kraje poskytnuty 2 záruky v celkovém objemu 8 mil. Kč.

Na základě závazku prodloužit dobu ručení banka formou dodatků ke smlouvě o záruce prodloužila trvání 801 záruk ve výši 2 856 mil. Kč, což umožnilo podnikatelům dále čerpat úvěry na financování provozních potřeb.

Kromě záruk za bankovní úvěry bylo poskytnuto též 380 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže (vadium) ve výši 207 mil. Kč.

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

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

tabulka č. 6

| Kraj            |          | 2009         | 2010         | 2011         | 2012         | 2013         |
|-----------------|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hl. město Praha | %        | 1,7          | 5,6          | 4,3          | 8,1          | 11,2         |
| Středočeský     | %        | 8,5          | 8,2          | 13,0         | 4,8          | 8,2          |
| Jihočeský       | %        | 3,5          | 4,9          | 2,6          | 7,5          | 5,5          |
| Plzeňský        | %        | 8,4          | 7,0          | 6,3          | 4,3          | 4,6          |
| Karlovarský     | %        | 0,9          | 1,4          | 1,2          | 2,2          | 1,5          |
| Ústecký         | %        | 3,1          | 2,1          | 1,9          | 3,0          | 3,7          |
| Liberecký       | %        | 6,1          | 9,7          | 11,3         | 5,1          | 3,9          |
| Královéhradecký | %        | 8,7          | 10,0         | 1,2          | 5,1          | 4,6          |
| Pardubický      | %        | 9,0          | 3,8          | 13,7         | 5,2          | 4,7          |
| Vysočina        | %        | 7,0          | 4,7          | 1,5          | 5,4          | 3,1          |
| Jihomoravský    | %        | 15,8         | 15,2         | 4,6          | 8,4          | 14,0         |
| Olomoucký       | %        | 12,9         | 8,3          | 19,9         | 15,4         | 6,8          |
| Zlínský         | %        | 5,3          | 7,1          | 1,3          | 4,5          | 6,0          |
| Moravskoslezský | %        | 9,1          | 12,0         | 17,1         | 20,8         | 22,2         |
| <b>Celkem</b>   | <b>%</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

Rozložení záruk podle hlavních skupin ekonomických činností, na které byly podpořené projekty zaměřeny, bylo v roce 2013 zásadním způsobem ovlivněno nastavením podmínek programů podpory. Největší počet záruk byl poskytnut k projektům ve velkoobchodu a maloobchodu a dále ve zpracovatelském průmyslu (viz tabulka č. 7).

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

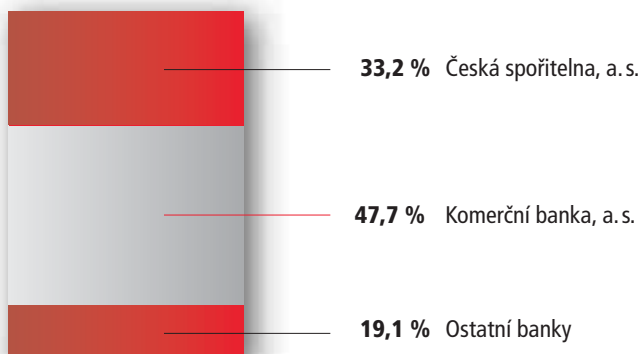
tabulka č. 7

| Odvětví  |          |              |
|--|----------|--------------|
| Zpracovatelský průmysl (CZ NACE 10-33)   | %        | 26,3         |
| Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35) | %        | 0,0          |
| Stavebnictví (CZ NACE 41-43)   | %        | 11,6         |
| Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45-47)   | %        | 53,8         |
| Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55-56)                           | %        | 2,2          |
| Ostatní podnikání (CZ NACE 05-09, 36-39, 49-53, 58-75, 77-82, 84-88, 90-99)    | %        | 6,1          |
| <b>Celkem</b>  | <b>%</b> | <b>100,0</b> |

Rozhodující část záručních obchodů byla v roce 2013 uskutečněna s Komerční bankou, a. s. a Českou spořitelnou, a. s. viz graf č. 1. Z ostatních bank se na záručních obchodech nejvíce podílely Raiffeisenbank, a. s. (7,2 %) a UniCredit Bank Czech Republic, a. s. (6,4 %).

Graf č. 1

Struktura záručních obchodů  
podle úvěrujících bank (rok 2013)



## c) Úvěry

Banka poskytla v roce 2013 celkem 17 úvěrů pro malé a střední podnikatele v celkové výši 101 mil. Kč (viz tabulka č. 8).

Jednalo se o:

- podřízené úvěry v programu OPPI PROGRES - poskytnuto bylo 6 úvěrů ve výši 92 mil. Kč,
- úvěry se sníženou úrokovou sazbou v regionálním programu pro Jihočeský kraj - poskytnuto bylo 11 úvěrů ve výši 9 mil. Kč.

Poskytnuté zvýhodněné úvěry

tabulka č. 8

| Ukazatel                |         | 2009 | 2010 | 2011  | 2012 | 2013 |
|-------------------------|---------|------|------|-------|------|------|
| Poskytnuté úvěry        | počet   | 44   | 94   | 136   | 96   | 17   |
| Výše poskytnutých úvěrů | mil. Kč | 209  | 629  | 1 090 | 782  | 101  |
| Průměrná výše úvěru     | mil. Kč | 4,7  | 6,7  | 8,0   | 8,1  | 6,0  |

V největším rozsahu byly úvěry v roce 2013 využívány v Jihomoravském a Plzeňském kraji a také na Vysočině (viz tabulka č. 9).

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

tabulka č. 9

| Kraj            |          | 2009         | 2010         | 2011         | 2012         | 2013         |
|-----------------|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hl. město Praha | %        | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,0          |
| Středočeský     | %        | 9,3          | 5,0          | 7,0          | 8,3          | 14,8         |
| Jihočeský       | %        | 13,6         | 9,8          | 12,9         | 12,1         | 9,2          |
| Plzeňský        | %        | 33,4         | 16,0         | 12,0         | 7,5          | 19,7         |
| Karlovarský     | %        | 9,6          | 3,6          | 1,6          | 0,0          | 0,0          |
| Ústecký         | %        | 1,7          | 8,2          | 0,7          | 4,0          | 0,0          |
| Liberecký       | %        | 2,9          | 0,0          | 3,4          | 7,4          | 0,0          |
| Královéhradecký | %        | 3,2          | 1,1          | 7,1          | 5,6          | 0,0          |
| Pardubický      | %        | 4,5          | 6,2          | 8,3          | 3,7          | 6,9          |
| Vysočina        | %        | 2,4          | 11,2         | 10,6         | 4,5          | 19,7         |
| Jihomoravský    | %        | 12,6         | 8,3          | 13,5         | 18,6         | 19,7         |
| Olomoucký       | %        | 1,2          | 7,7          | 6,3          | 5,8          | 0,0          |
| Zlínský         | %        | 4,7          | 8,5          | 7,9          | 13,4         | 10,0         |
| Moravskoslezský | %        | 1,0          | 14,4         | 8,6          | 9,2          | 0,0          |
| <b>Celkem</b>   | <b>%</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

Nejvíce byly podpořeny úvěry z oblasti zpracovatelského průmyslu (viz tabulka č. 10).

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

tabulka č. 10

| Odvětví  |          |              |
|--|----------|--------------|
| Zpracovatelský průmysl (CZ NACE 10-33)   | %        | 59,2         |
| Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35) | %        | 0,0          |
| Stavebnictví (CZ NACE 41-43)   | %        | 13,1         |
| Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45-47)   | %        | 2,0          |
| Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55-56)                           | %        | 6,9          |
| Ostatní podnikání (CZ NACE 05-09, 36-39, 49-53, 58-75, 77-82, 84-88, 90-99)    | %        | 18,8         |
| <b>Celkem</b>  | <b>%</b> | <b>100,0</b> |

### 3/ Podpora oprav bytových domů

V roce 2013 banka spravovala celkem 9 439 aktivních Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru, na základě kterých vyplatila více než 898 mil. Kč. Souhrnně byla v období od zahájení programu podpor oprav bytových domů do konce roku 2013 vyplacena příjemcům dotace částka 6 191 mil. Kč, což představuje 45,3 % z celkového objemu uzavřených Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (13 664 mil. Kč).

Banka v roce 2013 rovněž spravovala portfolio záruk za bankovní úvěry, které umožnily vlastníkům či spoluvlastníkům bytových domů získat úvěry na jejich opravy. Ke konci roku 2013 tvořilo portfolio celkem 1 746 záruk za bankovní úvěr a výše nesplacené jistiny zaručovaných úvěrů činila 5 980 mil. Kč.

### 4/ Financování municipální infrastruktury

#### a) Úvěry v programu OBEC 2

Program OBEC 2 byl vyhlášen v polovině roku 2009 a využívá prostředky získané od Rozvojové banky Rady Evropy. Úvěry poskytované bankou jsou určeny na pořízení či rekonstrukci majetku ve vlastnictví měst a obcí, zejména na technickou infrastrukturu, školská a předškolní zařízení, kulturní a sportovní zařízení a na projekty zaměřené na úspory energií.

V roce 2013 banka uzavřela 3 nové úvěrové smlouvy v celkové výši 273 mil. Kč, od vyhlášení programu poskytla celkem 15 úvěrů v celkové výši 598 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 2013 banka poskytla 8 úvěrů v celkové výši 41 mil. Kč. Od vyhlášení programu s novými podmínkami v roce 2008 to bylo celkem 34 úvěrů v celkové výši 321 mil. Kč.

#### c) Úvěry z Fondu rozvoje měst

Úvěry z Fondu rozvoje měst, vytvořeného z prostředků Regionálního operačního programu regionu soudržnosti Moravskoslezsko, jsou určeny pro obce ležící na území Moravskoslezského kraje a jejich investičně zaměřené projekty, které mají zahrnuté (nebo jejich zahrnutí předpokládají) do svých Integrovaných plánů udržitelného rozvoje měst.

V roce 2013 banka poskytla 1 úvěr ve výši 58 mil. Kč. Nízké úrokové sazby na trhu a náročné podmínky pro získání úvěru se projevily v nízkém počtu podaných žádostí o úvěr a ukončením značné části jednání s potenciálními zájemci ještě před podáním žádosti o úvěr.

### 5/ Obchodování na finančních trzích

Banka v průběhu roku 2013 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 2013 jejich financování v celkovém rozsahu 4,5 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 2,92 mld. Kč na protipovodňové programy a 0,95 mld. Kč na projekty výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací.

Na financování dopravních projektů banka jako finanční manažer vyplatila 0,6 mld. Kč a celá tato částka byla určena na Projekt českých dálnic B, který tvoří výstavba dálnice D8 v úseku Lovosice-Ústí nad Labem a dostavba úseku Osíčky-Hradec Králové dálnice D11.

V roce 2013 banka pokračovala v administraci úhrad úroků z komerčních úvěrů pro účastníky Projektu výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací a vyplatila 103 příjemcům celkem 34 mil. Kč.



## Externí komunikace

Jednoznačně nejrozsáhlejší a nejvíce členitou byla v uplynulém roce komunikace banky s ministerstvy zastupujícími Českou republiku jako akcionáře banky. Její obsah byl dán jak potřebami dílčích kroků transformačního projektu banky, tak i nezbytností reagovat na změny vyplývající z rozsáhlé změny a řady dalších doprovodných norem. Mezi jiným bylo nutno provést rozsáhlé úpravy v působnosti a vztazích orgánu banky, vyřešit souběh funkcí v případě členů představenstva a některé další otázky s tím spojené. Díky konstruktivnímu přístupu všech akcionářů se podařilo tyto úkoly splnit v požadovaném termínu.

Po celý minulý rok probíhala jednání, příprava smluvní dokumentace a dalších materiálů, které směřovaly k jedinému cíli, a to obnovit poskytování záruk z prostředků strukturálních fondů v Operačním programu podnikání a inovace. Hlavním partnerem banky zde bylo Ministerstvo průmyslu a obchodu, které plní úlohu řídicího orgánu pro tento operační program. S podporou Ministerstva financí a Ministerstva pro místní rozvoj se podařilo v závěru roku dovést přípravu nového záručního fondu do fáze, která již dávala reálný předpoklad pro vyhlášení další výzvy pro podávání žádostí o záruky, jež by měla zajistit nabídku tohoto typu podpory na potřebné úrovni v letech 2014 a 2015.

Velmi intenzivní byla spolupráce banky s Ministerstvem průmyslu a obchodu zaměřená na využití prostředků získaných pro národní záruční program využitím prostředků revolvovaných ze záručních a úvěrových fondů vytvořených v minulých letech z národních prostředků a z prostředků strukturálních fondů. Výsledkem této spolupráce je vyhlášení nové výzvy v programu investičních a provozních záruk pro malé podnikatele a schválení dlouhodobého rámcového programu podpory pro malé a střední podniky působící v regionech s nižší či klesající ekonomickou aktivitou a vysokou nezaměstnaností nebo postižených živelními pohromami, který byl nazván REVIT. První výzva tohoto programu je soustředěna na podporu podnikatelů na území Moravskoslezského kraje. Kromě úvěrů s výhodnými úrokovými sazbami mohou malí a střední podnikatelé získat nenávratný finanční příspěvek ve výši 10 % čerpaného úvěru.

V průběhu roku 2013 probíhaly na mnoha úrovních aktivity spojené s přípravou České republiky na nové programovací období strukturálních fondů. Jedním z jeho charakteristických rysů by měl být zvýšený podíl podpor poskytovaných formou úvěrů, rizikového kapitálu či záruk. Banka se velmi úzce formou zapojení svých zástupců v pracovních skupinách a platformách zapojila do příprav jak věcného zaměření připravovaného Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost, tak i způsobu jeho implementace. Tento operační program v gesci Ministerstva průmyslu a obchodu bude zřejmě, stejně jako v současném programovacím období, v největším rozsahu využívat podporu poskytovanou formou finančních nástrojů.

Významnou příležitost zapojit se do přípravy celkového rámce pro finanční nástroje v příštím programovacím období využila banka v pracovní skupině, kterou pro tuto oblast vytvořilo Ministerstvo pro místní rozvoj. Efektivním a přínosným pro další spolupráci je působení zástupců banky v pracovní skupině České bankovní asociace pro strukturální fondy.

Zejména z pohledu budoucího působení ČMZRB jako správce fondu fondů ale i správce finančních nástrojů vytvářených mimo tento rámec je efektivní spolupráce s bankovním sektorem nezbytným předpokladem pro úspěšné využívání těchto efektivních nástrojů podpory. Potřebný právní rámec pro tyto činnosti by měla vytvořit novela zákona č. 47/2002 Sb., o podpoře malého a středního podnikání, k jejímuž znění se banka v průběhu závěrečné fáze přípravy též vyjadřovala.

Novela zákona o rozpočtových pravidlech se dotkla významným způsobem spolupráce banky jak s Ministerstvem průmyslu a obchodu, tak se Státním fondem rozvoje bydlení. V případě Ministerstva průmyslu a obchodu bylo nutno připravit nový model vkládání a správy prostředků z rozpočtové kapitoly tohoto ministerstva poskytovaných formou dotace, jejímž příjemcem bude ČMZRB. Vznik státní pokladny a povinnost Státního fondu rozvoje bydlení vést účty pouze u České národní banky si vyžádal vypracování nového mechanismu financování dotací a záruk poskytnutých v minulých letech k bankovním úvěrům na opravy bytových domů.

Velmi náročným úkolem minulého roku, který vyžadoval velmi intenzivní spolupráci banky v pozici mandátáře se Státním fondem rozvoje bydlení jako mandantem, bylo řešení komunikace s klienty a bankami v období do přijetí nového nařízení vlády, které umožnilo obnovit uzavírání dodatků smluv o dotaci i o zárukách při refinancování dříve podpořených úvěrů novými úvěry. Další připravované změny v této oblasti pro rok 2014 budou kromě věcného řešení vyžadovat též precizní zvládnutí jejich komunikace.

Velmi rozsáhlá byla v minulém roce spolupráce banky s Evropskou investiční bankou v roli správce holdingového fondu investujícího prostředky svěřené Moravskoslezským krajem do dvou fondů rozvoje měst na území kraje, z nichž jeden spravuje ČMZRB. Probíhala i velmi intenzivní komunikace s Regionální radou regionu soudržnosti Moravskoslezsko, která od roku 2014 převezme úlohu, jež doposud plnila vůči ČMZRB Evropská investiční banka. Kvalitativně na vyšší úroveň se posunuly kontakty banky s Českou exportní bankou. Po intenzivním společném úsilí byla do poskytování proexportních záruk České exportní banky zapojena pobočková síť ČMZRB, která na základě smlouvy o obchodním zastoupení zabezpečuje úvodní fázi komunikace s žadatelem o tyto záruky.

Průběžně probíhala též v různých formách 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.

Nejviditelnějším momentem aktivit banky na poli mezinárodní spolupráce byl její vstup jako zakládajícího členu do Evropské asociace dlouhodobých investorů (ELTI). ELTI by měla vystupovat jako mluvčí svých členů při jednáních s institucemi EU, zejména v oblasti týkající se implementace nových finančních nástrojů, vytvořených pro směrování kapitálu do infrastrukturních investic, podpory malých a středních podnikatelů, inovací a energetických projektů v období Víceletého finančního rámce (2014 - 2020).

Nárůst aktivity Evropské komise při přípravě právního rámce pro fungování evropských strukturálních a investičních fondů byl hlavním důvodem pro četnější a rozsáhlejší odezvu ze strany evropských zájmových sdružení, ve kterých je banka členem, a to AECM (Evropské sdružení záručních organizací) a NEFI (Síť evropských finančních institucí). Výstupem jejich činnosti byly analytické a komunikační materiály a sdělení, kterými členové sdružení oslovovaly instituce EU v souvislosti s přípravou předpisů pro programy COSME a Horizont, pro předpisy k využívání strukturálních fondů a pro oblast veřejné podpory (podpora de minimis, blokové výjimky).

## Záměry dalšího rozvoje

Působení banky bude dále s maximálním důrazem v souladu s projektem její transformace 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.

Činnost banky bude i nadále probíhat způsobem, který trvale umožní využívání služeb banky státem bez nutnosti vypisovat výběrové řízení. Vlastní akcie nacházející se v držení banky budou způsobem, který podléhá schválení valné hromady banky, postupně převedeny do držení České republiky.

Banka bude při uzavírání smluvních vztahů se státem trvale 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.

Klíčovou výzvou bude připravit a zvládnout provozně fungování banky jako správce fondu fondů a jeho produktů. Tento rozsáhlý projekt realizovaný v podmínkách složitější a komplikovanější legislativy, než tomu bylo doposud, bude vyžadovat podrobné prozkoumání a ověření řady dílčích otázek, u nichž jsou pravidla a požadavky příslušných předpisů zatím vágní či neúplné. Pro činnost správce fondu fondů bude též potřebné vypracovat metodiku nových procesů, nastavit nové kompetence v rámci banky a zabezpečit potřebnou podporu v rámci rozvoje informačního systému banky. Dlouholeté zkušenosti zaměstnanců banky a úzká spolupráce s orgány státní správy jsou těmi hlavními předpoklady, které by měly umožnit úspěšné zvládnutí tohoto úkolu.

Produkty poskytované fondem fondů budou zřejmě schopny pokrýt pouze část potřeb nejrůznějších typů příjemců podpor. Banka bude proto dále rozvíjet dosavadní typy produktů, vstupovat do přímého kontaktu s příjemci podpor. Jejich místo by mělo být jak při využívání prostředků strukturálních fondů tak i prostředků národních.

Banka se v roce 2014 soustředí zejména na:

- maximální využití prostředků revolvovaných z finančních nástrojů a získaných dalšími opatřeními schválenými akcionáři banky k financování národního záručního programu pro podnikatele,
- rychlý a masivní nárůst záruční činnosti v Operačním programu Podnikání a inovace,
- zabezpečení úspěšné realizace úvěrového programu REVIT, záručního fondu pro program INOSTART a úvěrových programů pro obce,
- spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu při přípravě nových programů podpory financovaných ze strukturálních fondů využívajících finanční nástroje a jejich implementační struktury, ve které bude důležitou úlohu sehrávat fond fondů, a vytvoření dlouhodobého flexibilního programového rámce pro podpory v oblasti malého a středního podnikání, které nebude možno dostatečně či vůbec podpořit ze strukturálních fondů,
- navazování spolupráce s dalšími ústředními orgány při přípravě využití finančních nástrojů v jejich operačních programech pro příští programovací období strukturálních fondů,
- přípravu produktů pro nové programovací období, a to po stránce organizační, metodické, personální a IT podpory,
- dokončení změn v procesech správy dotací na podporu bytových domů podle požadavku Státního fondu rozvoje bydlení,
- dokončení přechodu na novou softwarovou podporu správy obchodů a přípravu změn webové stránky banky,
- implementaci přímo aplikovatelných unijních předpisů pro oblast veřejné podpory a sladění systému řízení společnosti s novými požadavky Ministerstva financí.

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

Dozorčí rada v průběhu roku 2013 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 představenstvem banky pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

Dozorčí rada po přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2013 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 společnost KPMG Česká republika 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. 2013 a jejího hospodaření za rok 2013 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: zprávu představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2013, zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013, účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2013, rozdělení zisku za rok 2013, změnu Stanov Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., využití vlastních zdrojů banky k podpoře MSP formou záruk v roce 2015, volbu členů orgánů banky (dozorčí rady a výboru pro audit), odměny členům orgánů banky za rok 2013 (dozorčí rady a výboru pro audit) a zásady odměňování členů orgánů banky (dozorčí rady a výboru pro audit) v dalším období.

Dozorčí rada projednala bez připomínek Zprávu představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2013, rovněž přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013.

V Praze dne 11. března 2014

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 2013 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.

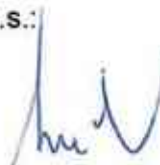
V roce 2013 proběhlo pod dohledem Výboru pro audit výběrové řízení na externího auditora pro období 2013 – 2015. Na základě doporučení výboru pro audit schválila mimořádná valná hromada externím auditorem na uvedené období společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Výbor pro audit je přesvědčen, že nový auditor ještě zvýší míru jistoty, že vedení účetnictví a vykazování hospodářských výsledků je v souladu s českými účetními předpisy.

Na jednání Výboru pro audit v roce 2013 byla také posuzována zpráva z auditu v oblasti informačních technologií, který byl proveden auditorskou společností Deloitte Advisory s.r.o.

Předmětem pravidelných jednání Výboru pro audit bylo také hodnocení účinnosti řídicího a kontrolního systému banky, systému řízení rizik v bance a činnosti 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.

V Praze dne 11. března 2014

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 2014

Jménem představenstva podepsali:



Ing. Ladislav Macka  
předseda představenstva



Ing. Pavel Weiss  
místopředseda představenstva

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti  
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.



**2013**

v ý r o č n í z p r á v a

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 20. února 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

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

Statutární orgán společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy 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 skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, 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 auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2013 v souladu s českými účetními předpisy.”

### **Zpráva o vztazích**

Na základě provedeného ověření věcné správnosti údajů jsme dne 20. února 2014 vydali ke zprávě o vztazích, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 obsahuje významné věcné nesprávnosti.“

### **Výroční zpráva**

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.



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

V Praze, dne 27. března 2014

  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Oprávnění číslo 71

  
Ing. Pavel Závitkovský  
Partner  
Oprávnění číslo 69

**Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2013**



**2013**

v ý r o č n í z p r á v a

**Rozvaha k 31. prosinci 2013**

| tis. Kč   | Příloha   | 31. 12. 2013      | 31. 12. 2012       |
|---|-----------|-------------------|--------------------|
| <b>1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>  | <b>3</b>  | <b>408 475</b>    | <b>472 228</b>     |
| <b>2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry<br/>přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi</b> | <b>4</b>  | <b>7 783 096</b>  | <b>18 544 555</b>  |
| <b>3 Pohledávky za bankami</b>  | <b>5</b>  | <b>63 883 513</b> | <b>70 044 549</b>  |
| v tom: a) splatné na požádání   |           | 8 331             | 41 499             |
| b) ostatní pohledávky   |           | 63 875 182        | 70 003 050         |
| <b>4 Pohledávky za klienty</b>  | <b>6</b>  | <b>14 230 661</b> | <b>16 813 664</b>  |
| v tom: a) splatné na požádání   |           | 659               | 781                |
| b) ostatní pohledávky   |           | 14 230 002        | 16 812 883         |
| <b>5 Dluhové cenné papíry</b>   | <b>7</b>  | <b>11 271 820</b> | <b>5 513 533</b>   |
| v tom: a) vydané vládními institucemi   |           | 8 331 935         | 2 433 946          |
| b) vydané ostatními osobami   |           | 2 939 885         | 3 079 587          |
| <b>7 Účasti s podstatným vlivem</b>   | <b>8</b>  | <b>539</b>        | <b>539</b>         |
| <b>9 Dlouhodobý nehmotný majetek</b>  |           | <b>30 915</b>     | <b>26 213</b>      |
| <b>10 Dlouhodobý hmotný majetek</b>   | <b>9</b>  | <b>138 124</b>    | <b>146 661</b>     |
| z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost   |           | 138 048           | 146 569            |
| <b>11 Ostatní aktiva</b>  | <b>10</b> | <b>232 172</b>    | <b>74 047</b>      |
| <b>13 Náklady a příjmy příštích období</b>  |           | <b>62 829</b>     | <b>69 619</b>      |
| <b>Aktiva celkem</b>  |           | <b>98 042 144</b> | <b>111 705 608</b> |

## Rozvaha k 31. prosinci 2013 - pokračování

| tis. Kč  | Příloha | 31. 12. 2013      | 31. 12. 2012       |
|--|---------|-------------------|--------------------|
| 1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám – ostatní termínové závazky | 12      | 15 898 298        | 15 338 546         |
| 2 Závazky vůči klientům  | 13      | 73 515 680        | 86 967 393         |
| v tom: a) splatné na požádání  |         | 5 370 843         | 5 476 740          |
| b) ostatní závazky   |         | 68 144 837        | 81 490 653         |
| z toho: termínové vklady   |         | 8 783 626         | 13 984 504         |
| 4 Ostatní pasiva   | 14      | 553 887           | 686 886            |
| 5 Výnosy a výdaje příštích období  | 14      | 1 128 034         | 1 413 035          |
| 6 Rezervy ostatní  | 11      | 2 495 227         | 2 341 638          |
| 8 Základní kapitál splacený a snížený o vlastní akcie                    | 15      | 1 541 662         | 1 541 662          |
| z toho: a) splacený základní kapitál                                     |         | 2 131 550         | 2 131 550          |
| b) vlastní akcie   |         | - 589 888         | - 589 888          |
| 9 Emisní ážio  | 16      | - 1 303 852       | - 1 303 852        |
| 10 Rezervní fondy povinné a rizikové                                     |         | 1 150 000         | 1 150 000          |
| 13 Oceňovací rozdíly z majetku a závazků                                 | 15      | 195 772           | 344 591            |
| 14 Nerozdělený zisk z předchozích období                                 |         | 2 519 209         | 2 414 171          |
| 15 Zisk za účetní období   | 15      | 348 227           | 811 538            |
| <b>Pasiva celkem</b>   |         | <b>98 042 144</b> | <b>111 705 608</b> |

**Podrozvahové položky k 31. prosinci 2013**

| tis. Kč                           | Příloha  | 31. 12. 2013      | 31. 12. 2012      |
|-----------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Podrozvahová aktiva:</b>       |  |                   |                   |
| 1                                 | Poskytnuté přísliby a záruky                       | 17 19 348 832     | 20 944 058        |
| 4                                 | Pohledávky z pevných termínových operací           | 4 115 964         | 4 830 219         |
| 6                                 | Odepsané pohledávky                                | 173 859           | 171 262           |
| <b>Podrozvahová aktiva celkem</b> |  | <b>23 638 655</b> | <b>25 945 539</b> |
| <b>Podrozvahová pasiva:</b>       |  |                   |                   |
| 9                                 | Přijaté přísliby a záruky                          | 1 296 423         | 2 515 243         |
| 10                                | Přijaté zástavy a zajištění                        | 64 116 121        | 69 090 013        |
| 11                                | Závazky ze spotových operací                       | 0                 | 51 384            |
| 12                                | Závazky z pevných termínových operací              | 4 071 990         | 4 901 982         |
| 14                                | Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | 279 110           | 270 362           |
| <b>Podrozvahová pasiva celkem</b> |  | <b>69 763 644</b> | <b>76 828 984</b> |

## Výkaz zisku a ztráty za rok 2013

| tis. Kč   | Příloha   | 2013             | 2012             |
|---|-----------|------------------|------------------|
| <b>1 Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>  | <b>18</b> | <b>1 202 160</b> | <b>1 700 647</b> |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů  |           | 500 901          | 630 977          |
| <b>2 Náklady na úroky a podobné náklady</b>   | <b>19</b> | <b>- 519 253</b> | <b>- 751 473</b> |
| <b>4 Výnosy z poplatků a provizí</b>  | <b>20</b> | <b>526 804</b>   | <b>634 873</b>   |
| <b>5 Náklady na poplatky a provize</b>  |           | <b>- 3 474</b>   | <b>- 5 054</b>   |
| <b>6 Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>  | <b>21</b> | <b>80 549</b>    | <b>30 245</b>    |
| <b>7 Ostatní provozní výnosy</b>  |           | <b>2 819</b>     | <b>5 027</b>     |
| <b>8 Ostatní provozní náklady</b>   |           | <b>- 3 476</b>   | <b>- 4 738</b>   |
| <b>9 Správní náklady</b>  | <b>22</b> | <b>- 298 425</b> | <b>- 303 636</b> |
| v tom: a) náklady na zaměstnance  |           | - 211 527        | - 207 750        |
| z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění  |           | - 49 117         | - 47 114         |
| b) ostatní správní náklady  |           | - 86 898         | - 95 886         |
| <b>11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>   |           | <b>- 24 320</b>  | <b>- 30 270</b>  |
| <b>12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b> | <b>11</b> | <b>661</b>       | <b>2 109</b>     |
| <b>13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>                         | <b>11</b> | <b>- 443 112</b> | <b>- 227 150</b> |
| <b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním</b>   |           | <b>520 933</b>   | <b>1 050 580</b> |
| <b>23 Daň z příjmů</b>  | <b>23</b> | <b>- 172 706</b> | <b>- 239 042</b> |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>  | <b>15</b> | <b>348 227</b>   | <b>811 538</b>   |

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2013

| tis. Kč                    | Základní kapitál | Emisní ážio       | Rezervní fondy povinné a rizikové | Sociální fond | Oceňovací rozdíly | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál celkem |
|----------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------|-------------------|------------------|------------------------|
| <b>K 1. lednu 2012</b>     | <b>2 131 550</b> | <b>0</b>          | <b>1 150 000</b>                  | <b>0</b>      | <b>33 831</b>     | <b>2 419 671</b> | <b>5 735 052</b>       |
| 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                      |
| <b>K 31. prosinci 2012</b> | <b>1 541 662</b> | <b>-1 303 852</b> | <b>1 150 000</b>                  | <b>0</b>      | <b>344 591</b>    | <b>3 225 709</b> | <b>4 958 110</b>       |
| Zisk roku 2013             | 0                | 0                 | 0                                 | 0             | 0                 | 348 227          | 348 227                |
| Pohyby oceňovacích rozdílů | 0                | 0                 | 0                                 | 0             | -148 819          | 0                | -148 819               |
| Příděl do sociálního fondu | 0                | 0                 | 0                                 | 6 500         | 0                 | -6 500           | 0                      |
| Čerpání sociálního fondu   | 0                | 0                 | 0                                 | -6 500        | 0                 | 0                | -6 500                 |
| Vyplacené dividendy        | 0                | 0                 | 0                                 | 0             | 0                 | -700 000         | -700 000               |
| <b>K 31. prosinci 2013</b> | <b>1 541 662</b> | <b>-1 303 852</b> | <b>1 150 000</b>                  | <b>0</b>      | <b>195 772</b>    | <b>2 867 436</b> | <b>4 451 018</b>       |



**Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013**



**2013**

v ý r o č n í z p r á v a



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### 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.

### Použití vlastních zdrojů Banky na financování podpory MSP v roce 2013

Vzhledem k víceletému zastavení financování programů podpory malého a středního podnikání („MSP“) z prostředků Operačního programu Podnikání a inovace Banka použila se souhlasem akcionářů vlastní zdroje na financování záruk pro tento sektor v rámci národního záručního programu. V roce 2013 bylo celkem k tomuto účelu použito 743 mil. Kč (v roce 2012 bylo použito s dopadem do zisku 208 mil. Kč), o které je vykázán zisk za rok 2013 nižší. Toto opatření umožnilo udržení kontinuity v podpoře MSP v roce 2013.

### 2/ Účetní postupy

#### a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka za účetní období roku 2013 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

## **Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013**

položky k úvěrům, rezervy na poskytnuté záruky a přísliby úvěrů 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.

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 2013. 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 má stále 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 částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

### **c) Bankovní záruky**

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

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

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### 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.

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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.

### 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

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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 operace) 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 operace) 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.

Cenné papíry dočasně vyměněné na základě smlouvy o výměně kolaterálu jsou v případě půjčených cenných papírů ponechány v jejich původním portfoliu. Vypůjčené cenné papíry se v rozvaze nevykazují. V případě prodeje takto získaných cenných papírů je vzniklá krátká pozice vykazována v reálné hodnotě v závazcích z dluhových cenných papírů.

### 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,

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

- (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 kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který je přiřaditelný danému zajištěnému riziku. Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nesplňuje kritéria 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 akruálním principu.

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

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka bere v úvahu veškeré smluvní peněžní toky plynoucí z finančního nástroje (např. opce na předčasné splacení), ale nezahrnuje do výpočtu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty, s výjimkou poplatků při poskytnutí úvěru, které se ihned vykáží jako výnosy z poplatků a provizí. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené 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 akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykáženy v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

Provize za poskytnutí záruk jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splácení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data splatnosti úvěru uvedeného



## **Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013**

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 a 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.

## **Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013**

### **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.

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### 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,
- pracovníci Banky pověřeni řízením organizačních útvarů banky přímo podřízení představenstvu, kterým jsou podřízeni další vedoucí pracovníci a zaměstnanci banky („vedoucí zaměstnanci Banky“),
- společnosti ovládající Banku a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady a vedoucím zaměstnancům Banky,
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Banku drží větší než 10 % majetkovou účast,
- členové bankovní rady České národní banky,
- osoby, které Banka ovládá.

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

## **Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013**

(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.

Od roku 2012 jsou se souhlasem akcionářů poskytovány v limitovaném rozsahu také zvýhodněné záruky financované z vlastních zdrojů Banky.

### **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 poskytovala Banka vlastním jménem. Prostředky Státního fondu rozvoje bydlení byly 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 byly v roce 2013 převedeny do ČNB, kde jsou účelově vázány k plnění původního účelu. Banka zůstatky eviduje na účtech podrozvahy. Za správu poskytnutých záruk hradí Státní fond rozvoje bydlení Bance poplatek. Poskytování nových záruk bylo z rozhodnutí zadavatele programu ukončeno v roce 2012.

### **Dotace na úhradu úroků**

Banka jako mandatář uzavírala 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

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

z prostředků Státního fondu rozvoje bydlení. Státní fond rozvoje bydlení hradí Bance odměnu mandátáře a odměnu za služby platebního styku a související bankovní služby. Poskytování nových dotací bylo z rozhodnutí zadavatele programu ukončeno v roce 2011.

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 2013 | 31. prosince 2012 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Pokladní hotovost         | 8 052             | 11 264            |
| Povinné minimální rezervy | 400 423           | 460 964           |
| <b>Celkem</b>             | <b>408 475</b>    | <b>472 228</b>    |

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2013 činila 0,05 % p. a. (k 31. prosinci 2012: 0,05 % p. a.).

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

| tis. Kč   | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů</b> | <b>271 427</b>    | <b>1 575 621</b>  |
| - státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou          | 271 427           | 1 165 608         |
| - státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou      | 0                 | 410 013           |
| <b>Realizovatelné cenné papíry</b>                            | <b>3 601 627</b>  | <b>11 651 511</b> |
| - státní pokladniční poukázky s pevnou úrokovou sazbou        | 499 390           | 2 119 312         |
| - státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou          | 2 366 837         | 3 813 841         |
| - státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou      | 735 400           | 5 718 358         |
| <b>Cenné papíry držené do splatnosti</b>                      | <b>3 910 042</b>  | <b>5 317 423</b>  |
| - státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou          | 3 910 042         | 5 317 423         |
| <b>Celkem</b>   | <b>7 783 096</b>  | <b>18 544 555</b> |

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí k 31. prosinci 2013 2,62 % (k 31. prosinci 2012: 9,71 %). Celkovou hodnotu státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování představují k 31. prosinci 2013 a 2012 pouze cenné papíry emitované spřízněnými osobami, tj. státem.

### 5/ Pohledávky za bankami

| tis. Kč                                    | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Běžné účty u bank                          | 8 331             | 41 499            |
| Pohledávky z úvěrů poskytnutých ČNB        | 9 243 013         | 4 200 006         |
| Pohledávky z reverzních repo operací s ČNB | 54 500 680        | 65 600 848        |
| Ostatní pohledávky za bankami              | 131 489           | 202 196           |
| <b>Celkem</b>                              | <b>63 883 513</b> | <b>70 044 549</b> |

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

K 31. prosinci 2013 a 2012 nebyly evidovány pohledávky za spřízněnými osobami.

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

### 6/ Pohledávky za klienty

| tis. Kč  | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Standardní úvěry státním institucím                        | 9 310 715         | 10 468 270        |
| Standardní úvěry obcím                                     | 159 877           | 191 591           |
| Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám    | 1 266 027         | 1 761 685         |
| Ostatní pohledávky za klienty                              | 8                 | 7                 |
| Klasifikované úvěry obcím                                  | 681 198           | 876 774           |
| Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám | 4 769 914         | 5 291 635         |
| <b>Hrubá hodnota pohledávek za klienty</b>                 | <b>16 187 739</b> | <b>18 589 962</b> |
| Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)          | -1 957 078        | -1 776 298        |
| <b>Čistá hodnota pohledávek za klienty</b>                 | <b>14 230 661</b> | <b>16 813 664</b> |

Z celkové výše pohledávek za klienty činí pohledávky za spřízněnými osobami 9 311 546 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (k 31. prosinci 2012: 10 469 195 tis. Kč).

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2013 tvoří konsorciální úvěry 587 309 tis. Kč (2012: 715 174 tis. Kč).

#### (a) Kvalita úvěrového portfolia

| tis. Kč                | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Standardní             | 10 736 627        | 12 421 553        |
| Sledované              | 2 620 886         | 3 402 222         |
| Nestandardní           | 672 218           | 787 459           |
| Pochybné               | 609 848           | 450 267           |
| Ztrátové <sup>1)</sup> | 1 548 160         | 1 528 461         |
| <b>Celkem</b>          | <b>16 187 739</b> | <b>18 589 962</b> |

<sup>1)</sup> Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění ze záruk ve výši 1 167 972 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (1 140 743 tis. Kč k 31. prosinci 2012).

#### 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 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli | 714 752           | 745 832           |
| Zajištění penězi                                  | 18 345            | 32 610            |
| Zajištění zástavním právem na nemovitost          | 2 184 968         | 2 273 667         |
| Ostatní zajištění úvěrů                           | 58 018            | 57 333            |
| Nezajištěno                                       | 13 211 656        | 15 480 520        |
| <b>Celkem</b>                                     | <b>16 187 739</b> | <b>18 589 962</b> |

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### (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 2013 |                      | 31. prosince 2012 |                      |
|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                    | Aktiva            | Pasiva <sup>1)</sup> | Aktiva            | Pasiva <sup>1)</sup> |
| CZK - jistina      | 4 113 604         | 4 113 604            | 4 882 745         | 4 882 745            |
| CZK – naběhlý úrok | 932               | 932                  | 1 367             | 1 367                |
| EUR - jistina      | 5 128 576         | 5 128 576            | 5 510 852         | 5 510 852            |
| EUR – naběhlý úrok | 67 603            | 67 603               | 73 306            | 73 306               |
| <b>Celkem</b>      | <b>9 310 715</b>  | <b>9 310 715</b>     | <b>10 468 270</b> | <b>10 468 270</b>    |

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

### (c) Podřízené úvěry

Banka vykázala ke konci roku 2013 investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele. Podmínky poskytnutých úvěrů byly stanovovány textem programu vyhlášeného Ministerstvem průmyslu a obchodu a lišily se v závislosti na období jejich poskytnutí. Maximální výše úvěru nebyla vyšší než 25 mil. Kč, s úrokovou sazbou 1 – 4 % p. a. Doba splatnosti nepřesáhla 11 let a odklad splátek nebyl delší než 6 let. Jedná se o podřízenost všem věřitelům. Je smluvně dohodnuto s dlužníky, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání (podle zákona o konkurzu a vyrovnání), nebo úpadku dlužníka (podle insolvenčního zákona) bude v období podřízenosti uspokojena pohledávka Banky z jistiny úvěru až po plném uspokojení všech pohledávek ostatních věřitelů.

#### Podřízené úvěry podle sazby

| tis. Kč             | Sazba (v %)        |         |        |           |       |       |                     |                     | Celkem    |
|---------------------|--------------------|---------|--------|-----------|-------|-------|---------------------|---------------------|-----------|
|                     | 0.00 <sup>1)</sup> | 1.00    | 2.00   | 3.00      | 4.00  | 8.00  | 24.00 <sup>2)</sup> | 36.00 <sup>3)</sup> |           |
| K 31. prosinci 2013 | 141 557            | 222 641 | 18 099 | 2 727 998 | 0     | 235   | 34 121              | 12 633              | 3 157 284 |
| K 31. prosinci 2012 | 155 675            | 340 671 | 30 761 | 3 117 613 | 3 200 | 2 021 | 23 795              | 14 958              | 3 688 694 |

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

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

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

#### Podřízené úvěry podle smluvní doby splatnosti

| tis. Kč             | 0 – 12 měsíců | 1 – 5 let | nad 5 let | Celkem    |
|---------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| K 31. prosinci 2013 | 0             | 161 446   | 2 995 838 | 3 157 284 |
| K 31. prosinci 2012 | 0             | 191 623   | 3 497 071 | 3 688 694 |

Smluvní doba splatnosti odpovídá datům uvedeným v úvěrové smlouvě.

## Príloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

Podřízené úvěry podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč             | do 3 měsíců | 3 – 12 měsíců | 1 – 5 let | nad 5 let | Celkem    |
|---------------------|-------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| K 31. prosinci 2013 | 258 055     | 458 102       | 1 957 886 | 483 241   | 3 157 284 |
| K 31. prosinci 2012 | 162 532     | 602 843       | 2 216 065 | 707 254   | 3 688 694 |

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

(d) Sektorové členění pohledávek za klienty

| tis. Kč  | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nefinanční podniky veřejné                           | 301 768           | 398 811           |
| Nefinanční podniky soukromé národní                  | 4 485 757         | 5 202 564         |
| Nefinanční podniky soukromé pod zahraniční kontrolou | 369 055           | 284 510           |
| Finanční zprostředkovatelé                           | 407 679           | 608 040           |
| Ústřední vládní instituce                            | 9 310 715         | 10 468 270        |
| Místní vládní instituce                              | 841 075           | 1 068 365         |
| Domácnosti bez společenství vlastníků jednotek       | 470 343           | 557 665           |
| Domácnosti – společenství vlastníků jednotek         | 54                | 19                |
| Neziskové instituce sloužící domácnostem             | 1 293             | 1 718             |
| <b>Celkem</b>  | <b>16 187 739</b> | <b>18 589 962</b> |

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

| tis. Kč                                  | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Administrativní a podpůrné činnosti      | 2 577             | 3 175             |
| Činnosti domácností jako zaměstnavatelů  | 2 803             | 2 904             |
| Činnosti v oblasti nemovitostí           | 204 307           | 232 567           |
| Doprava a skladování                     | 163 918           | 155 471           |
| Informační a komunikační činnosti        | 23 730            | 33 220            |
| Kulturní, zábavní a rekreační činnosti   | 76 697            | 45 807            |
| Ostatní činnosti                         | 14 853            | 19 099            |
| Peněžnictví a pojišťovnictví             | 417 288           | 612 370           |
| Profesní, vědecké a technické činnosti   | 179 692           | 266 839           |
| Stavebnictví                             | 367 945           | 443 152           |
| Těžba a dobývání                         | 2 459             | 3 603             |
| Ubytování, stravování a pohostinství     | 241 573           | 271 955           |
| Velkoobchod a maloobchod                 | 859 719           | 1 077 147         |
| Veřejná správa a obrana                  | 10 352 828        | 11 824 364        |
| Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla | 782 795           | 769 346           |
| Vzdělávání                               | 2 486             | 3 617             |
| Zásobování vodou                         | 346 648           | 383 770           |
| Zdravotní a sociální péče                | 23 140            | 51 765            |
| Zemědělství, lesnictví a rybářství       | 55 924            | 76 809            |
| Zpracovatelský průmysl                   | 2 066 357         | 2 312 982         |
| <b>Celkem</b>                            | <b>16 187 739</b> | <b>18 589 962</b> |



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

(f) Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

| tis. Kč  | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Úvěry poskytnuté státním institucím                          | 9 310 715         | 10 468 270        |
| Podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele               | 3 157 284         | 3 688 694         |
| Úvěry na financování vodohospodářské a obecní infrastruktury | 1 362 965         | 1 752 243         |
| Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele                 | 697 751           | 831 957           |
| Úvěry pro malé a začínající podnikatele                      | 76 437            | 91 544            |
| Úvěry poskytnuté finančním institucím                        | 400 670           | 601 175           |
| Pohledávky z plnění ze záruk                                 | 1 167 972         | 1 140 743         |
| Ostatní pohledávky   | 13 945            | 15 336            |
| <b>Celkem</b>  | <b>16 187 739</b> | <b>18 589 962</b> |

### 7/ Cenné papíry

| tis. Kč   | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů</b> | <b>1 526 462</b>  | <b>1 790 051</b>  |
| - s pevnou úrokovou sazbou                                    | 1 385 635         | 1 399 177         |
| - s pohyblivou úrokovou sazbou                                | 140 827           | 390 874           |
| <b>Realizovatelné cenné papíry</b>                            | <b>8 635 412</b>  | <b>3 671 704</b>  |
| - s pevnou úrokovou sazbou                                    | 1 580 898         | 2 094 210         |
| - s pohyblivou úrokovou sazbou                                | 7 054 514         | 1 577 494         |
| <b>Cenné papíry držené do splatnosti s pevnou sazbou</b>      | <b>1 109 946</b>  | <b>51 778</b>     |
| <b>Celkem cenné papíry</b>                                    | <b>11 271 820</b> | <b>5 513 533</b>  |
| - s pevnou úrokovou sazbou                                    | 4 076 479         | 3 545 165         |
| - s pohyblivou úrokovou sazbou                                | 7 195 341         | 1 968 368         |

Z celkové hodnoty cenných papírů jsou cenné papíry emitované spřízněnými osobami ve výši 8 378 413 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (k 31. prosinci 2012: 2 705 600 tis. Kč), z toho cenné papíry emitované státem ve výši 7 228 738 tis. Kč. (k 31. prosinci 2012: 1 235 030 tis. Kč).

(a) Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů

Dluhopisy

| tis. Kč                                      | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Obchodované na burzách cenných papírů</b> |                   |                   |
| - dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou         | 1 385 635         | 1 399 177         |
| - dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou     | 140 827           | 390 874           |
| <b>Celkem</b>                                | <b>1 526 462</b>  | <b>1 790 051</b>  |

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

| tis. Kč                              | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Státní instituce v České republice   | 468 749           | 109 011           |
| Státní instituce v zahraničí         | 556 820           | 756 900           |
| Finanční instituce v České republice | 379 942           | 626 152           |
| Ostatní subjekty v České republice   | 120 951           | 297 988           |
| <b>Celkem</b>                        | <b>1 526 462</b>  | <b>1 790 051</b>  |

## Príloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### (b) Realizovatelné cenné papíry

| Dluhopisy<br>tis. Kč                                | 31. prosince 2013 | 31. prosinci 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Obchodované v systému krátkodobých dluhopisů</b> |                   |                   |
| - dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou                | 0                 | 217 871           |
| <b>Obchodované na burzách cenných papírů</b>        |                   |                   |
| - dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou                | 1 580 898         | 1 876 339         |
| - dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou            | 7 054 514         | 1 577 494         |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>8 635 412</b>  | <b>3 671 704</b>  |

Podle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

| tis. Kč                              | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Státní instituce v České republice   | 6 128 441         | 1 447 291         |
| Státní instituce v zahraničí         | 67 979            | 68 966            |
| Finanční instituce v České republice | 2 131 596         | 1 924 341         |
| Finanční instituce v zahraničí       | 249 441           | 175 413           |
| Ostatní subjekty v České republice   | 57 955            | 55 693            |
| <b>Celkem</b>                        | <b>8 635 412</b>  | <b>3 671 704</b>  |

### (c) Cenné papíry držené do splatnosti

| Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou<br>tis. Kč | K 31. prosinci 2013 |                  | K 31. prosinci 2012 |                |
|---|---------------------|------------------|---------------------|----------------|
|   | Naběhlá hodnota     | Reálná hodnota   | Naběhlá hodnota     | Reálná hodnota |
| Obchodované na burzách cenných papírů         | 1 109 946           | 1 249 667        | 51 778              | 62 500         |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>1 109 946</b>    | <b>1 249 667</b> | <b>51 778</b>       | <b>62 500</b>  |

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou emitovány Českou republikou.

## 8/ Majetkové účasti v přidružených společnostech

Banka má jednu přidruženou společnost, která 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 (Agentura pro mezinárodní spolupráci) českým městům a obcím. Hodnota této účasti byla k 31. prosinci 2013 a 2012 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 2013 a za rok 2013 | 215 269                               | 215 833       | 3 336  | 2 890  |
| K 31. prosinci 2012 a za rok 2012 | 212 379                               | 214 218       | 13 770 | 10 509 |

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 standardů k 31. prosinci 2013

### 9/ Dlouhodobý hmotný majetek

| tis. Kč                   | Pozemky<br>a umělecká díla | Budovy         | Zařízení<br>a vybavení | Nedokončené investice<br>a poskytnuté zálohy | Celkem         |
|---------------------------|----------------------------|----------------|------------------------|--|----------------|
| <b>K 1. lednu 2012</b>    |                            |                |                        |  |                |
| Pořizovací cena           | 10 544                     | 303 712        | 122 172                | 0  | 436 428        |
| Oprávký                   | 0                          | -163 922       | -113 285               | 0  | - 277 207      |
| <b>Zůstatková hodnota</b> | <b>10 544</b>              | <b>139 790</b> | <b>8 887</b>           | <b>0</b>                                     | <b>159 221</b> |

#### 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        |
| <b>Konečná zůstatková hodnota</b> | <b>10 544</b> | <b>130 119</b> | <b>5 800</b> | <b>198</b> | <b>146 661</b> |

#### K 31. prosinci 2012

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

| tis. Kč                              | Pozemky<br>a umělecká díla | Budovy         | Zařízení<br>a vybavení | Nedokončené investice<br>a poskytnuté zálohy | Celkem         |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------|------------------------|--|----------------|
| <b>Rok končící 31. prosince 2013</b> |                            |                |                        |  |                |
| Počáteční zůstatková hodnota         | 10 544                     | 130 119        | 5 800                  | 198  | 146 661        |
| Pořízení                             | 0                          | 78             | 476                    | 3 931  | 4 485          |
| Vyřazení v zůstatkové hodnotě        | 0                          | 0              | 0                      | -198   | -198           |
| Přírůstek oprávek (odpisy)           | 0                          | -9 481         | -3 343                 | 0  | -12 824        |
| <b>Konečná zůstatková hodnota</b>    | <b>10 544</b>              | <b>120 716</b> | <b>2 933</b>           | <b>3 931</b>                                 | <b>138 124</b> |

#### K 31. prosinci 2013

|                           |               |                |              |              |                |
|---------------------------|---------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Pořizovací cena           | 10 544        | 304 194        | 119 061      | 3 391        | 437 730        |
| Oprávký                   | 0             | -183 478       | -116 128     | 0            | -299 606       |
| <b>Zůstatková hodnota</b> | <b>10 544</b> | <b>120 716</b> | <b>2 933</b> | <b>3 931</b> | <b>138 124</b> |

### 10/ Ostatní aktiva

| tis. Kč  | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c) | 176 068           | 60 612            |
| Ostatní pohledávky                                   | 62 631            | 19 545            |
| <b>Hrubá hodnota ostatních aktiv</b>                 | <b>238 699</b>    | <b>80 157</b>     |
| Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)          | -6 527            | -6 110            |
| <b>Čistá hodnota ostatních aktiv</b>                 | <b>232 172</b>    | <b>74 047</b>     |

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

| tis. Kč                                   | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Rezervy</b>                            |                   |                   |
| Rezervy na poskytnuté záruky (bod 17)     | 2 302 421         | 2 151 614         |
| Rezervy na přísliby úvěrů (bod 17)        | 55 806            | 53 024            |
| Ostatní rezervy                           | 137 000           | 137 000           |
| <b>Celkem</b>                             | <b>2 495 227</b>  | <b>2 341 638</b>  |
| <b>Opravné položky</b>                    |                   |                   |
| Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6) | 1 957 078         | 1 776 298         |
| K ostatním aktivům (bod 10)               | 6 527             | 6 110             |
| <b>Celkem</b>                             | <b>1 963 605</b>  | <b>1 782 408</b>  |

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

| tis. Kč                    | Rezervy na poskytnuté záruky | Rezervy na přísliby úvěrů | Rezervy na podrozvahovou angažovanost | Ostatní rezervy | Celkem           |
|----------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>K 1. lednu 2012</b>     | <b>2 028 114</b>             | <b>54 316</b>             | <b>2 082 430</b>                      | <b>137 000</b>  | <b>2 219 430</b> |
| Čistá tvorba               | 156 509                      | -1 292                    | 155 217                               | 218 280         | 373 497          |
| Použití                    | -33 009                      | 0                         | -33 009                               | -218 280        | -251 289         |
| <b>K 31. prosinci 2012</b> | <b>2 151 614</b>             | <b>53 024</b>             | <b>2 204 638</b>                      | <b>137 000</b>  | <b>2 341 638</b> |
| Čistá tvorba               | 162 321                      | 2 782                     | 165 103                               | 172 027         | 337 130          |
| Použití                    | -11 514                      | 0                         | -11 514                               | -172 027        | -183 541         |
| <b>K 31. prosinci 2013</b> | <b>2 302 421</b>             | <b>55 806</b>             | <b>2 358 227</b>                      | <b>137 000</b>  | <b>2 495 227</b> |

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba, použití a rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2013: 172 027 tis. Kč (k 31. prosinci 2012: 218 280 tis. Kč).

K 31. prosinci 2013 byla zaúčtována skutečná daňová povinnost a současně použita v plné výši vytvořená rezerva na daň z příjmů právnických osob.

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

| tis. Kč                    | Znehodnocené úvěry klientům | Ostatní aktiva | Celkem           |
|----------------------------|-----------------------------|----------------|------------------|
| <b>K 1. lednu 2012</b>     | <b>1 773 757</b>            | <b>4 555</b>   | <b>1 778 312</b> |
| Čistá tvorba               | 57 687                      | 2 486          | 60 173           |
| Použití                    | -55 146                     | -931           | -56 077          |
| <b>K 31. prosinci 2012</b> | <b>1 776 298</b>            | <b>6 110</b>   | <b>1 782 408</b> |
| Čistá tvorba               | 275 289                     | 417            | 275 706          |
| Použití                    | -94 509                     | 0              | -94 509          |
| <b>K 31. prosinci 2013</b> | <b>1 957 078</b>            | <b>6 527</b>   | <b>1 963 605</b> |

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu

|                               | Riziková kategorie           | 2013                |                     | 2012                |                     |                |
|-------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|
|                               |                              | Typ opravné položky | Typ opravné položky | Typ opravné položky | Typ opravné položky |                |
|                               | Riziková kategorie dle Banky | ČNB ekvivalent      | Individuální        | Portfoliové         | Individuální        | Portfoliové    |
| 1 - 6                         | Standardní                   | 1                   | 0                   | 61 474              | 0                   | 86 565         |
| 7                             | Sledované                    | 2                   | 314 261             | 42 386              | 427 003             | 57 501         |
| 8                             | Nestandardní                 | 3                   | 186 508             | 0                   | 234 195             | 0              |
| 9                             | Pochybné                     | 4                   | 371 114             | 0                   | 261 532             | 0              |
| 10                            | Ztrátové                     | 5                   | 981 335             | 0                   | 709 502             | 0              |
| <b>Celkem</b>                 |                              |                     | <b>1 853 218</b>    | <b>103 860</b>      | <b>1 632 232</b>    | <b>144 066</b> |
| <b>Celkem opravné položky</b> |                              |                     | <b>1 957 078</b>    |                     | <b>1 776 298</b>    |                |

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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

| tis. Kč                        | 2013    | 2012    |
|--------------------------------|---------|---------|
| Ztráty z převodu pohledávek    | 5 862   | 0       |
| Odpis pohledávek za klienty    | 102 464 | 100 848 |
| Výnosy z odepsaných pohledávek | 661     | 2 109   |

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 2013 | 31. prosince 2012 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěry přijaté od rozvojových bank * | 11 825 931        | 12 982 001        |
| Přijatá termínová depozita od bank  | 2 035 591         | 1 437 844         |
| Závazky vůči bankám z repo operací  | 2 036 776         | 918 701           |
| <b>Celkem</b>                       | <b>15 898 298</b> | <b>15 338 546</b> |

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

K 31. prosinci 2013 a 2012 nebyly evidovány závazky za spřízněnými osobami.

### 13/ Závazky vůči klientům

| tis. Kč                                 | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Závazky vůči státním institucím         | 69 990 265        | 81 808 023        |
| Závazky vůči místním vládním institucím | 61 659            | 48 295            |
| Závazky vůči ostatním klientům          | 3 463 756         | 5 111 075         |
| <b>Celkem</b>                           | <b>73 515 680</b> | <b>86 967 393</b> |

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2013 70 144 014 tis. Kč (k 31. prosinci 2012: 81 907 328 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 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor   | 2 719 675         | 3 191 864         |
| Účty krytí rizik k zárukám poskytnutým v programech Regionální záruka, Panel, Nový Panel, Rekonstrukce a ZÁRUKA (včetně provozních úvěrů) a START OPPI, TRH 2007 | 2 557 162         | 2 679 817         |

## Príloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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

| tis. Kč   | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)          | 44 294            | 69 371            |
| Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)           | 215 006           | 260 739           |
| Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek | 210 411           | 221 546           |
| Splatná daň z příjmů  | 0                 | 10 258            |
| Odložený daňový závazek                                       | 14 519            | 48 832            |
| Ostatní   | 69 657            | 76 140            |
| <b>Celkem</b>   | <b>553 887</b>    | <b>686 886</b>    |

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

| tis. Kč   | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Úvěry Bydlení a Povodně                                     | 971 848           | 1 197 667         |
| <b>Celkem pohledávky</b>                                    | <b>971 848</b>    | <b>1 197 667</b>  |
| Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně                     | 1 182 259         | 1 419 213         |
| <b>Celkem závazky</b>                                       | <b>1 182 259</b>  | <b>1 419 213</b>  |
| <b>Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek</b> | <b>210 411</b>    | <b>221 546</b>    |

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

Výnosy a výdaje příštích období

| tis. Kč   | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Výnosy příštích období                              | 1 100 235         | 1 382 297         |
| z toho: cenové zvýhodnění a příspěvky k ceně záruky | 1 071 525         | 1 351 089         |
| Výdaje příštích období                              | 27 799            | 30 738            |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>1 128 034</b>  | <b>1 413 035</b>  |

Z celkové výše výdajů příštích období činí výdaje vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2013: 10 127 tis. Kč (k 31. prosinci 2012: 13 141 tis. Kč).

### 15/ Vlastní kapitál a rozdělení zisku

#### Základní kapitál

|   | Počet akcií<br>(ks) | Nominální hodnota<br>1 akcie (Kč) | 31. prosince 2013<br>(tis. Kč) | 31. prosince 2012<br>(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                       | -589 888                       |
| <b>Základní kapitál celkem</b>          |                     |                                   | <b>1 541 662</b>               | <b>1 541 662</b>               |

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu lze analyzovat následovně:

| Akcionář/podíl na základním kapitálu            | 2013<br>%     | 2012<br>%     |
|---|---------------|---------------|
| Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR              | 24,25         | 24,25         |
| Ministerstvo pro místní rozvoj ČR               | 24,25         | 24,25         |
| Ministerstvo financí České republiky            | 23,83         | 23,83         |
| Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.* | 27,67         | 27,67         |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

\* Na základě Stanov Banky disponuje každý akcionář jedním hlasem. ČMZRB držící vlastní akcie hlasovací právo nemá.

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2012 byl rozdělen a zisk za rok 2013 je navržen k rozdělení takto:

| tis. Kč                       | 2013           | 2012           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Příděl do sociálního fondu    | 6 500          | 6 500          |
| Převod do nerozděleného zisku | 11 727         | 105 038        |
| Dividendy                     | 330 000        | 700 000        |
| <b>Čistý zisk</b>             | <b>348 227</b> | <b>811 538</b> |

### Oceňovací rozdíly

| tis. Kč                               | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Realizovatelné cenné papíry           | 195 772           | 344 591           |
| v tom: - přecenění na reálnou hodnotu | 241 693           | 425 420           |
| - odložená daň (bod 23)               | -45 921           | -80 829           |

### 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 (2013: - 1 303 852 tis. Kč, 2012: - 1 303 852 tis. 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 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté záruky za klienty celkem                      | 18 129 456        | 19 038 546        |
| Poskytnuté přísliby za klienty                           | 1 219 376         | 1 905 512         |
| Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)                 | -2 358 227        | -2 204 638        |
| <b>Čistá hodnota poskytnutých záruk a příslibů úvěrů</b> | <b>16 990 605</b> | <b>18 739 420</b> |

Z celkové výše poskytnutých příslibů a záruk činí k 31. prosinci 2013 závazky vůči spřízněným osobám 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2012: 930 000 tis. Kč).

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2013 ani 2012 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

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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 18. září 2013 bylo odročeno na 19. března 2014 a důvodem odročení jednání je nedoručení předvolání žalobci. 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 2013 | 31. prosince 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté úvěry v reverzních repo operacích | 54 500 680        | 65 600 848        |
| Přijaté kolaterály v reálné hodnotě          | 53 428 844        | 64 323 565        |
| Přijaté úvěry v repo operacích               | 58 584 260        | 65 136 009        |
| Poskytnuté kolaterály v reálné hodnotě       | 58 451 999        | 65 177 010        |

Banka k 31. prosinci 2013 a 2012 neeviduje kolaterály přijaté od spřízněných osob. Hodnota poskytnutých kolaterálů spřízněným osobám činí 56 575 245 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (k 31. prosinci 2012: 64 268 899 tis. Kč).

Banka využívá v repo operacích a reverzních repo operacích a operacích na základě smlouvy o výměně kolaterálu (půjčky a výpůjčky cenných papírů) 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 (body 12 a 13).

V rámci těchto 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.

### Kolaterály přijaté a poskytnuté v rámci obchodů o výměně finančních kolaterálů

| tis. Kč               | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté kolaterály | 5 238 025         | 0                 |
| Přijaté kolaterály    | 5 067 424         | 0                 |

## 18/ Úrokové výnosy

| tis. Kč                             | 2013             | 2012             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Úroky z mezibankovních transakcí    | 15 378           | 94 278           |
| Úroky z úvěrů poskytnutých klientům | 355 303          | 429 588          |
| Úroky z úvěrů poskytnutých státu    | 330 578          | 545 804          |
| Úroky a diskont z dluhopisů         | 500 901          | 630 977          |
| <b>Celkem úrokové výnosy</b>        | <b>1 202 160</b> | <b>1 700 647</b> |

V souladu s platnými postupy účtování jsou z evidovaných sankčních úroků z ohrožených úvěrů do výnosů převáděny pouze skutečně uhrazené sankční úroky. Evidované nesplacené sankční úroky ve výši 477 348 tis. Kč (2012: 447 432 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### 19/ Úrokové náklady

| tis. Kč  | 2013           | 2012           |
|--|----------------|----------------|
| Náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů | 33             | 1              |
| Úroky z mezibankovních transakcí                             | 338 122        | 451 866        |
| Úroky z vkladů a úvěrů od klientů                            | 21 915         | 30 681         |
| Úroky z vkladů státu   | 159 183        | 268 925        |
| <b>Celkem úrokové náklady</b>                                | <b>519 253</b> | <b>751 473</b> |

### 20/ Výnosy z poplatků a provizí

| tis. Kč  | 2013           | 2012           |
|--|----------------|----------------|
| Poplatky a provize z úvěrových činností            | 36 920         | 36 247         |
| Poplatky a provize z platebního styku              | 36 934         | 46 175         |
| Poplatky a provize z operací s cennými papíry      | 351            | 90             |
| Poplatky a provize z devizových operací            | 0              | 24             |
| Poplatky a provize ze záruk                        | 452 559        | 552 286        |
| Poplatky a provize z ostatních finančních činností | 40             | 51             |
| <b>Celkem výnosy z poplatků</b>                    | <b>526 804</b> | <b>634 873</b> |

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

| tis. Kč   | 2013          | 2012          |
|---|---------------|---------------|
| Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů          | 81 953        | 83 311        |
| Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů        | -27 139       | 115 870       |
| Zisk / (ztráta) z devizových operací              | -115 209      | 48 765        |
| Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů | 108 294       | -147 005      |
| Zisk / (ztráta) z derivátů k obchodování          | 32 650        | -70 696       |
| <b>Celkem</b>                                     | <b>80 549</b> | <b>30 245</b> |

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

### 22/ Správní náklady

| tis. Kč                            | 2013           | 2012           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Odměny dozorčí rady*               | 1 479          | 1 626          |
| Odměny výboru pro audit*           | 740            | 724            |
| Odměny představenstva*             | 3 875          | 3 855          |
| Mzdy a platy vedení*               | 36 599         | 36 739         |
| Mzdy a platy ostatních zaměstnanců | 110 072        | 108 451        |
| Sociální a zdravotní pojištění     | 49 117         | 47 114         |
| Ostatní náklady na zaměstnance     | 9 645          | 9 241          |
| Audit, právní a daňové poradenství | 6 622          | 9 341          |
| Nájemné                            | 11 154         | 10 965         |
| Ostatní správní náklady            | 69 122         | 75 580         |
| <b>Celkem</b>                      | <b>298 425</b> | <b>303 636</b> |

\* část odměn má odloženou výplatu

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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 2013 podléhá schválení valnou hromadou.

### Statistika zaměstnanců

|                                       | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|------|------|
| 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  | 194  | 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                      | 2013         | 2012         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Povinný audit účetní závěrky | 2 409        | 3 540        |
| Jiné ověřovací služby        | 0            | 240          |
| Daňové poradenství           | 621          | 498          |
| Jiné neauditorské služby     | 460          | 770          |
| <b>Celkem</b>                | <b>3 490</b> | <b>5 048</b> |

### 23/ Daň z příjmů

| tis. Kč   | 2013           | 2012             |
|---|----------------|------------------|
| Zisk před zdaněním                                  | 520 933        | 1 050 580        |
| Výnosy nepodléhající zdanění                        | -968 635       | -1 165 931       |
| Daňově neuznatelné náklady                          | 1 352 887      | 1 263 793        |
| Jiné položky snižující/zvyšující základ daně        | 221            | 399              |
| <b>Daňový základ</b>                                | <b>905 406</b> | <b>1 148 841</b> |
| <b>Splatná daň z příjmů právnických osob (19 %)</b> | <b>172 027</b> | <b>218 280</b>   |
| Daň z příjmů – odložená (19 %)                      | 595            | 20 573           |
| Přeplatek na dani z příjmů z minulých let           | 84             | 189              |
| <b>Daň z příjmů celkem</b>                          | <b>172 706</b> | <b>239 042</b>   |

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### Odložená daň

Zaučtovanou odloženou daň lze analyzovat následovně:

| tis. Kč   | 31. prosince 2013 | 31. prosince 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ostatní rezervy a opravné položky   | 31 173            | 31 775            |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku  | 229               | 222               |
| Daňový efekt přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu | -45 921           | -80 829           |
| <b>Celkem odložená daň</b>  | <b>-14 519</b>    | <b>-48 832</b>    |
| <b>Stav odložené daně k 1. lednu</b>  | <b>-48 832</b>    | <b>44 635</b>     |
| Pohyb přes výkaz zisku a ztráty   | -595              | -20 573           |
| Pohyb přes vlastní kapitál  | 34 908            | -72 894           |
| <b>Stav odložené daně k 31. prosinci</b>  | <b>-14 519</b>    | <b>-48 832</b>    |

## 24/ Informace o řízení rizik a finančních nástrojích

### a) Úvěrové riziko

#### Úvěrové hodnocení dlužníka

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

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.

## **Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013**

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 úvěrových programech jsou do kategorie X9 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 identifikována tzv. ztrátová událost (loss event), která je definována jako selhání (default) podle kritérií BASEL II. Na kolektivní bázi jsou vytvářeny opravné položky k těm úvěrům, u nichž ztrátová událost nebyla identifikována, ale Banka na základě historických zkušeností je schopna odhadnout realizovanou ztrátu z portfolia pohledávek, která ještě nebyla detekována na individuální bázi.

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

### **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.

## **Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013**

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 zápisy.

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

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

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

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

### **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 koncentrací 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.

## Príloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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 eurobonds), 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 2013

| tis. Kč<br>Aktiva                                      | Tuzemsko          | Evropská unie  | Ostatní  | Opravné položky a oprávky | Celkem tis. Kč    |
|--|-------------------|----------------|----------|---------------------------|-------------------|
| Vklady u centrálních bank                              | 408 475           | 0              | 0        | 0                         | 408 475           |
| Pohledávky za bankami                                  | 63 883 513        | 0              | 0        | 0                         | 63 883 513        |
| Pohledávky za klienty                                  | 16 187 739        | 0              | 0        | -1 957 078                | 14 230 661        |
| Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů | 1 241 069         | 556 820        | 0        | 0                         | 1 797 889         |
| Realizovatelné cenné papíry                            | 11 919 618        | 317 421        | 0        | 0                         | 12 237 039        |
| Cenné papíry držené do splatnosti                      | 5 019 988         | 0              | 0        | 0                         | 5 019 988         |
| Majetkové účasti                                       | 539               | 0              | 0        | 0                         | 539               |
| Ostatní aktiva   | 1 087 649         | 0              | 0        | -623 609                  | 464 040           |
| <b>Celkem</b>  | <b>99 748 590</b> | <b>874 241</b> | <b>0</b> | <b>-2 580 687</b>         | <b>98 042 144</b> |

31. prosince 2012

| tis. Kč<br>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 účtům 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            |
| <b>Celkem</b>  | <b>113 086 404</b> | <b>1 001 279</b> | <b>0</b> | <b>-2 382 075</b>         | <b>111 705 608</b> |

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

| Rok  | Výše v tis. Kč* | Počet pohledávek |
|------|-----------------|------------------|
| 2013 | 429 416         | 58               |
| 2012 | 251 979         | 39               |

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

#### b) Tržní riziko

##### Charakteristika tržních rizik

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

##### Charakteristika operací spojených s tržním rizikem

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

##### Měření tržního rizika

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

##### Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálové přiměřenosti a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálové přiměřenosti. Měnové riziko je omezováno limity stanovenými ve Vyhlášce ČNB č. 123/2007 Sb. v platném 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 držných do splatnosti a neurčených k obchodování společně. Metody výpočtů těchto limitů jsou založeny na principech durační analýzy (např. limit na elasticitu úrokové míry).

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

## Príloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

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 2013<br>Nominální hodnota |                  | 31. prosince 2012<br>Nominální hodnota |                  |
|-------------------------|--|------------------|--|------------------|
|                         | Pohledávka                             | Závazek          | Pohledávka                             | Závazek          |
| <b>Úrokové deriváty</b> |  |                  |  |                  |
| Swapy                   | 500 000                                | 500 000          | 600 000                                | 600 000          |
| <b>Měnové deriváty</b>  |  |                  |  |                  |
| Swapy                   | 3 340 422                              | 3 277 079        | 3 948 579                              | 3 982 811        |
| <b>Celkem</b>           | <b>3 840 422</b>                       | <b>3 777 079</b> | <b>4 548 579</b>                       | <b>4 582 811</b> |

| tis. Kč                 | 31. prosince 2013<br>Reálná hodnota |                | 31. prosince 2012<br>Reálná hodnota |                |
|-------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|
|                         | kladná                              | záporná        | kladná                              | záporná        |
| <b>Úrokové deriváty</b> |                                     |                |                                     |                |
| Swapy                   | 0                                   | 44 294         | 0                                   | 69 371         |
| <b>Měnové deriváty</b>  |                                     |                |                                     |                |
| Swapy                   | 176 068                             | 160 407        | 60 612                              | 173 996        |
| <b>Celkem</b>           | <b>176 068</b>                      | <b>204 701</b> | <b>60 612</b>                       | <b>243 367</b> |

#### Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2013:

| tis. Kč       | do 3 měs. | od 3 měs. - 1 rok | 1 rok - 5 let    | nad 5 let        | Celkem           |
|---------------|-----------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Swapy úrokové | 0         | 0                 | 0                | 500 000          | 500 000          |
| Swapy měnové  | 0         | 423 510           | 1 192 148        | 1 724 764        | 3 340 422        |
| <b>Celkem</b> | <b>0</b>  | <b>423 510</b>    | <b>1 192 148</b> | <b>2 224 764</b> | <b>3 840 422</b> |

#### 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        |
| <b>Celkem</b> | <b>184 310</b> | <b>544 650</b>    | <b>989 342</b> | <b>2 830 277</b> | <b>4 548 579</b> |

#### Zajišťovací deriváty

| tis. Kč                | 31. prosince 2013<br>Nominální hodnota |                | 31. prosince 2012<br>Nominální hodnota |                |
|------------------------|--|----------------|--|----------------|
|                        | Pohledávka                             | Závazek        | Pohledávka                             | Závazek        |
| <b>Měnové deriváty</b> |  |                |  |                |
| Cross currency swapy   | 275 542                                | 294 911        | 281 640                                | 319 171        |
| <b>Celkem</b>          | <b>275 542</b>                         | <b>294 911</b> | <b>281 640</b>                         | <b>319 171</b> |



## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

| tis. Kč                | 31. prosince 2013<br>Reálná hodnota |               | 31. prosince 2012<br>Reálná hodnota |               |
|------------------------|-------------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
|                        | kladná                              | záporná       | kladná                              | záporná       |
| <b>Měnové deriváty</b> |                                     |               |                                     |               |
| Cross currency swapy   | 0                                   | 54 599        | 0                                   | 86 743        |
| <b>Celkem</b>          | <b>0</b>                            | <b>54 599</b> | <b>0</b>                            | <b>86 743</b> |

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2013:

| tis. Kč              | do 3 měs. | od 3 měs. - 1 rok | 1 rok - 5 let | nad 5 let      | Celkem         |
|----------------------|-----------|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| Cross currency swapy | 0         | 47 000            | 0             | 228 542        | 275 542        |
| <b>Celkem</b>        | <b>0</b>  | <b>47 000</b>     | <b>0</b>      | <b>228 542</b> | <b>275 542</b> |

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        |
| <b>Celkem</b>        | <b>0</b>  | <b>0</b>          | <b>47 000</b> | <b>234 640</b> | <b>281 640</b> |

### d) Měnové riziko

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

31. prosince 2013

| tis. Kč  | EUR              | USD            | GBP      | Celkem cizí měny | CZK               | Celkem            |
|--|------------------|----------------|----------|------------------|-------------------|-------------------|
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank          | 14               | 0              | 2        | 16               | 408 459           | 408 475           |
| Pohledávky za bankami                                  | 7 745            | 208            | 0        | 7 953            | 63 875 560        | 63 883 513        |
| Pohledávky za klienty                                  | 5 196 179        | 0              | 0        | 5 196 179        | 9 034 482         | 14 230 661        |
| Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů | 791 730          | 379 943        | 0        | 1 171 673        | 626 216           | 1 797 889         |
| Realizovatelné cenné papíry                            | 57 955           | 0              | 0        | 57 955           | 12 179 084        | 12 237 039        |
| Cenné papíry držené do splatnosti                      | 0                | 0              | 0        | 0                | 5 019 988         | 5 019 988         |
| Účasti s podstatným vlivem                             | 0                | 0              | 0        | 0                | 539               | 539               |
| Ostatní aktiva   | 0                | 0              | 0        | 0                | 464 040           | 464 040           |
|  | <b>6 053 623</b> | <b>380 151</b> | <b>2</b> | <b>6 433 776</b> | <b>91 608 368</b> | <b>98 042 144</b> |
| Závazky vůči bankám                                    | 7 770 559        | 0              | 0        | 7 770 559        | 8 127 739         | 15 898 298        |
| Závazky vůči klientům                                  | 30 401           | 2              | 0        | 30 403           | 73 485 277        | 73 515 680        |
| Rezervy  | 0                | 0              | 0        | 0                | 2 495 227         | 2 495 227         |
| Ostatní závazky  | 0                | 144            | 0        | 144              | 1 681 777         | 1 681 921         |
| Vlastní kapitál  | 0                | 0              | 0        | 0                | 4 451 018         | 4 451 018         |
|  | <b>7 800 960</b> | <b>146</b>     | <b>0</b> | <b>7 801 106</b> | <b>90 241 038</b> | <b>98 042 144</b> |
| Netto rozvahová pozice                                 | -1 747 337       | 380 005        | 2        | -1 367 330       |                   |                   |
| Netto podrozvahová pozice                              | 1 793 601        | 358 092        | 0        | 1 435 509        |                   |                   |
| <b>Netto pozice</b>                                    | <b>46 264</b>    | <b>21 913</b>  | <b>2</b> | <b>68 179</b>    |                   |                   |

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

31. prosince 2012

| tis. Kč   | EUR              | USD            | GBP           | HUF        | Celkem<br>cizí měny | CZK                | Celkem             |
|---|------------------|----------------|---------------|------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Pokladní hotovost a vklady<br>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<br>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            |
|   | <b>7 098 348</b> | <b>372 145</b> | <b>5</b>      | <b>569</b> | <b>7 471 067</b>    | <b>104 234 541</b> | <b>111 705 608</b> |
| 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          |
|   | <b>8 254 731</b> | <b>168</b>     | <b>6 224</b>  | <b>0</b>   | <b>8 261 123</b>    | <b>103 444 485</b> | <b>111 705 608</b> |
| 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             |                    |                    |
| <b>Netto pozice</b>                                       | <b>32 892</b>    | <b>28 987</b>  | <b>-6 219</b> | <b>569</b> | <b>56 229</b>       |                    |                    |

### e) Úrokové riziko

Záměrem Banky je řídit úrokové riziko vznikající v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby. Je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry.

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

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

31. prosince 2013

| tis. Kč  | Do 3 měsíců       | 3 - 12 měsíců    | 1 - 5 let         | Více než 5 let    | Nespecifikováno    | Celkem            |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Hotovost a vklady u centrálních bank                   | 400 423           | 0                | 0                 | 0                 | 8 052              | 408 475           |
| Pohledávky za bankami                                  | 63 882 820        | 0                | 0                 | 0                 | 693                | 63 883 513        |
| Pohledávky za klienty                                  | 1 244 922         | 1 437 924        | 7 869 601         | 2 505 440         | 1 172 774          | 14 230 661        |
| Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 767             | 495 343          | 499 514           | 798 265           | 0                  | 1 797 889         |
| Realizovatelné cenné papíry                            | 364 053           | 1 440 835        | 3 991 707         | 6 440 444         | 0                  | 12 237 039        |
| Cenné papíry držené do splatnosti                      | 0                 | 0                | 2 643 982         | 2 376 006         | 0                  | 5 019 988         |
| Účasti s podstatným vlivem                             | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 539                | 539               |
| Dlouhodobý hmotný majetek                              | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 138 124            | 138 124           |
| Dlouhodobý nehmotný majetek                            | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 30 915             | 30 915            |
| Ostatní aktiva   | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 232 172            | 232 172           |
| Náklady a příjmy příštích období                       | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 62 829             | 62 829            |
| <b>Celkem</b>  | <b>65 896 985</b> | <b>3 374 102</b> | <b>15 004 804</b> | <b>12 120 155</b> | <b>1 646 098</b>   | <b>98 042 144</b> |
| Závazky vůči bankám                                    | 5 384 451         | 1 209 982        | 7 042 100         | 2 247 097         | 14 668             | 15 898 298        |
| Závazky vůči klientům                                  | 69 762 498        | 137 540          | 59                | 0                 | 3 615 583          | 73 515 680        |
| Ostatní pasiva   | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 553 887            | 553 887           |
| Výnosy a výdaje příštích období                        | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 1 128 034          | 1 128 034         |
| Rezervy  | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 2 495 227          | 2 495 227         |
| Vlastní kapitál  | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 4 451 018          | 4 451 018         |
| <b>Celkem</b>  | <b>75 146 949</b> | <b>1 347 522</b> | <b>7 042 159</b>  | <b>2 247 097</b>  | <b>12 258 417</b>  | <b>98 042 144</b> |
| <b>Netto rozvahová pozice</b>                          | <b>-9 249 964</b> | <b>2 026 580</b> | <b>7 962 645</b>  | <b>9 873 058</b>  | <b>-10 612 319</b> |                   |

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             |
| <b>Celkem</b>  | <b>73 336 033</b>  | <b>5 999 070</b> | <b>18 229 983</b> | <b>12 399 368</b> | <b>1 741 154</b>    | <b>111 705 608</b> |
| 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          |
| <b>Celkem</b>  | <b>79 733 214</b>  | <b>3 942 937</b> | <b>10 548 513</b> | <b>3 203 719</b>  | <b>14 277 225</b>   | <b>111 705 608</b> |
| <b>Netto rozvahová pozice</b>                          | <b>- 6 397 181</b> | <b>2 056 133</b> | <b>7 681 470</b>  | <b>9 195 649</b>  | <b>- 12 536 071</b> | <b>0</b>           |

## Príloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### 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 2013

| tis. Kč  | Do 3 měsíců       | 3 - 12 měsíců    | 1 - 5 let         | Více než 5 let    | Nespecifikováno   | Celkem            |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hotovost a vklady u centrálních bank                   | 407 496           | 0                | 0                 | 0                 | 979               | 408 475           |
| Pohledávky za bankami                                  | 63 752 030        | 0                | 0                 | 0                 | 131 483           | 63 883 513        |
| Pohledávky za klienty                                  | 1 786 219         | 1 652 793        | 8 595 875         | 2 195 774         | 0                 | 14 230 661        |
| Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 767             | 495 343          | 499 514           | 798 265           | 0                 | 1 797 889         |
| Realizovatelné cenné papíry                            | 364 053           | 1 440 835        | 3 991 707         | 6 440 444         | 0                 | 12 237 039        |
| Cenné papíry držené do splatnosti                      | 0                 | 0                | 2 643 982         | 2 376 006         | 0                 | 5 019 988         |
| Účasti s podstatným vlivem                             | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 539               | 539               |
| Ostatní aktiva   | 164 415           | 47 018           | 0                 | 23 992            | 228 615           | 464 040           |
| <b>Celkem</b>  | <b>66 478 980</b> | <b>3 635 989</b> | <b>15 731 078</b> | <b>11 834 481</b> | <b>361 616</b>    | <b>98 042 144</b> |
| Závazky vůči bankám                                    | 4 934 616         | 1 209 981        | 7 047 121         | 2 706 580         | 0                 | 15 898 298        |
| Závazky vůči klientům                                  | 70 627 241        | 696 956          | 541               | 2 190 942         | 0                 | 73 515 680        |
| Rezervy  | 116 453           | 447 389          | 355 045           | 1 576 340         | 0                 | 2 495 227         |
| Ostatní závazky  | 96 523            | 275 501          | 635 250           | 389 229           | 285 418           | 1 681 921         |
| Vlastní kapitál  | 0                 | 0                | 0                 | 0                 | 4 451 018         | 4 451 018         |
| <b>Celkem</b>  | <b>75 774 833</b> | <b>2 629 827</b> | <b>8 037 957</b>  | <b>6 863 091</b>  | <b>4 736 436</b>  | <b>98 042 144</b> |
| <b>Netto rozvahová pozice</b>                          | <b>-9 295 853</b> | <b>1 006 162</b> | <b>7 693 121</b>  | <b>4 971 390</b>  | <b>-4 374 820</b> | <b>0</b>          |

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            |
| <b>Celkem</b>  | <b>74 016 233</b> | <b>6 220 598</b>  | <b>19 012 881</b> | <b>12 054 091</b> | <b>401 805</b>    | <b>111 705 608</b> |
| 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          |
| <b>Celkem</b>  | <b>81 063 083</b> | <b>7 672 330</b>  | <b>8 529 910</b>  | <b>9 138 350</b>  | <b>5 301 935</b>  | <b>111 705 608</b> |
| <b>Netto rozvahová pozice</b>                          | <b>-7 046 850</b> | <b>-1 451 732</b> | <b>10 482 971</b> | <b>2 915 741</b>  | <b>-4 900 130</b> | <b>0</b>           |

## Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých standardů k 31. prosinci 2013

### 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 2013 | 31. prosince 2012 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pohledávky</b> | <b>82 048 330</b> | <b>96 918 249</b> |
| - rozvahové       | 25 473 085        | 31 719 350        |
| - podrozvahové    | 56 575 245        | 65 198 899        |
| <b>Závazky</b>    | <b>71 885 231</b> | <b>82 756 960</b> |
| - rozvahové       | 70 154 141        | 81 920 470        |
| - podrozvahové    | 1 731 090         | 836 490           |
| <b>Výnosy*</b>    | <b>651 425</b>    | <b>912 912</b>    |
| <b>Náklady</b>    | <b>122 484</b>    | <b>229 702</b>    |

\*) Řádek Výnosy je snížen o úhradu úroků z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky, které slouží k financování státní infrastruktury ve výši 310 762 tis. Kč (k 31. prosinci 2012: 383 318 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 2013.

20. února 2014

Statutární orgán účetní jednotky



Ing. Ladislav Macka  
předseda představenstva



Ing. Jan Ulip  
člen představenstva



**Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s.,  
o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013**



**2013**

v ý r o č n í z p r á v a

## Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013

### 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 2013 do 31. prosince 2013 (dále „rozhodné období“). Ve zprávě jsou dále uvedeny všechny osoby ovládané stejnou ovládající osobou, tj. Českou republikou, s nimiž ČMZRB vstoupila do smluvních vztahů v průběhu rozhodného období.

### II. VZTAHY MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU

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

#### 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 poskytování bankovních služeb pro realizaci programů podpory malého a středního podnikání.

V roce 2013 byly uzavřeny tyto smluvní vztahy:

**Dodatek č. 8 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: 15. 2. 2013
- Převody volných prostředků z fondu Operačního programu Průmysl a podnikání k navýšení zdrojů národního programu na poskytování záruk pro malé podnikatele.



**Dodatek č. 9 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: 15. 2. 2013
- Předmět ujednání: Úprava postupů při změně podmínek Programu a pravidel provádění převodů prostředků na účtech Záručního fondu P 2007.

**Dodatek č. 10 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: 21. 6. 2013
- Předmět ujednání: Rozšíření programu záruk o podporu pro malé a střední podnikatele postižené povodní.

**Dodatek č. 2 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: 21. 6. 2013
- Předmět ujednání: Převod disponibilních prostředků úvěrového fondu do Záručního fondu P 2007 k posílení kapacity poskytování záruk a zabezpečení zdrojů pro výplatu příspěvků k zaručovaným úvěrům.

**Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu N 2013**

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 11. 12. 2013
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu N 2013 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu REVIT.

**Dodatek č. 3 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: 11. 12. 2013
- Předmět ujednání: Převod disponibilních prostředků úvěrového fondu na účet úvěrového fondu N 2013 k poskytování úvěrů a finančních příspěvků v programu REVIT.

## **2/ Poskytování bankovních služeb**

V rozhodném období ČMZRB v souvislosti s bankovními službami uzavřela tyto smluvní dokumenty:

**Smlouvy s organizačními složkami státu k zabezpečení realizace a administrace plateb v rámci infrastrukturních programů**

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na Projekt českých dálnic B**

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo financí a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 22. 3. 2013
- Předmět ujednání: Aktualizace vybraných ustanovení, zejména v návaznosti na změny zákona o rozpočtových pravidlech.

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na financování investičních potřeb souvisejících s prováděním programu Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací II**

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 22. 3. 2013
- Předmět ujednání: Aktualizace vybraných ustanovení, zejména v návaznosti na změny zákona o rozpočtových pravidlech.

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zajištění vzájemné spolupráce při financování investičních potřeb souvisejících s prováděním programu Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací II**

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 10. 5. 2013
- Předmět ujednání: Aktualizace vybraných ustanovení, zejména v návaznosti na změny zákona o rozpočtových pravidlech.

**Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě finančních prostředků z úvěru České republiky od Evropské investiční banky a státního rozpočtu na financování potřeb souvisejících s prováděním protipovodňových programů**

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 22. 3. 2013
- Předmět ujednání: Aktualizace vybraných ustanovení, zejména v návaznosti na změny zákona o rozpočtových pravidlech.

**Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zajištění vzájemné spolupráce při provádění protipovodňových programů**

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 10. 5. 2013
- Předmět ujednání: Aktualizace vybraných ustanovení, zejména v návaznosti na změny zákona o rozpočtových pravidlech.

**Smlouvy o zřízení a vedení účtů****Dohoda o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 15/2003/U**

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo dopravy
- Datum uzavření: 12. 11. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy a účtů k 30. 11. 2013.

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 09/2009/U**

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika - Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 10. 5. 2013
- Předmět ujednání: Změna úrokové sazby, změna čísla účtu v ČNB pro převod připsaných úroků.

**3/ Finanční trhy**

ČMZRB v průběhu roku 2013 přijímala formou reverzních repo operací krátkodobé vklady od Ministerstva financí. Operace probíhaly za standardních podmínek prostřednictvím České národní banky.

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

Nově uzavřené či upravené smluvní vztahy mezi ČMZRB a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v rozhodném období koncentrovaly do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programu oprav bytových domů 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. 2 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: 8. 4. 2013
- Předmět ujednání: Úprava postupů při stanovení odměn za poskytnuté služby, podmínek úročení zůstatků na účtech, zasílání výpisů z účtů a převodů prostředků mezi účty Státního fondu rozvoje bydlení zřízenými pro účely vyplácení dotací.

**Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů v části týkající se bankovních záruk (Konsolidovaná dohoda 2)**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 17. 6. 2013
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi SFRB a ČMZRB při správě záruk poskytnutých na základě Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL a Programu na podporu oprav a modernizací bytových domů NOVÝ PANEL pro období, ve kterém již nebudou poskytovány nové záruky.

**Dodatek č. 1 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů v části týkající se bankovních záruk**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 3. 9. 2013
- Předmět ujednání: Stanovení postupů pro zachování záruky při změně věřitele v případě splacení podpořeného úvěru novým úvěrem a při změně věřitele postoupením pohledávky.

**Dodatek č. 3 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: 3. 9. 2013
- Předmět ujednání: Stanovení zásad a postupů pro uzavírání dodatků smluv o dotaci v případech, že došlo či dojde ke splacení původně podpořeného úvěru novým úvěrem k provedení článku I nařízení vlády České republiky č. 269/2013 Sb.

## 2/ Poskytování bankovních služeb

V rozhodném období uzavřela ČMZRB tyto smluvní dokumenty:

**Dodatek č. 7 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtu číslo 4/2002/UB**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 28. 3. 2013
- Předmět ujednání: Úprava postupů v případě došlých plateb na účet vyvolaná změnou zákona o rozpočtových pravidlech.

**Dodatek č. 8 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 9/2002/UB**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 28. 3. 2013
- Předmět ujednání: Úprava postupů v případě došlých plateb na účet vyvolaná změnou zákona o rozpočtových pravidlech.

**Dohoda o ukončení Rámcové smlouvy o termínovaných vkladech číslo 02-2010-T**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 29. 10. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy k 31. 12. 2013.

**Dohoda o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 24/2004/U**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 27. 2. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy a účtů k 28. 2. 2013.

**Dohoda o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 4/2009/U**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 27. 2. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy a účtů k 28. 2. 2013.

**Dohoda o ukončení Smlouvy o internetovém bankovníctví číslo 10/2009/IB**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 27. 2. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy k 28. 2. 2013.

**Dohoda o ukončení Rámcové smlouvy o termínovaných vkladech číslo 8/2000/TB**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 27. 2. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy k 28. 2. 2013.

**Dohoda o ukončení Rámcové smlouvy o termínovaných vkladech číslo 5/2000/TC**

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 27. 2. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy k 28. 2. 2013.

**Dohoda o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení devizového běžného účtu číslo 9/2006/UD**

- Smluvní strany: ČMZRB a Municipální finanční společnost, a.s.
- Datum uzavření: 22. 1. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy a účtu k 31. 1. 2013.

**Dohoda o ukončení Rámcové smlouvy o termínovaných vkladech v cizí měně číslo 10/2006/TD**

- Smluvní strany: ČMZRB a Municipální finanční společnost, a.s.
- Datum uzavření: 21. 3. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy k 31. 3. 2013.

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o správě běžných účtů 1/1999**

- Smluvní strany: ČMZRB a Municipální finanční společnost, a.s.
- Datum uzavření: 17. 12. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení čtyř běžných účtů k 31. 1. 2013.

**Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 18/2008/U**

- Smluvní strany: ČMZRB a Ředitelství silnic a dálnic ČR
- Datum uzavření: 27. 2. 2013
- Předmět ujednání: Úprava úrokové sazby.

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 18/2008/U**

- Smluvní strany: ČMZRB a Ředitelství silnic a dálnic ČR
- Datum uzavření: 3. 12. 2013
- Předmět ujednání: Aktualizace financovaných projektů.

**Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 03/2009/U**

- Smluvní strany: ČMZRB a Ředitelství silnic a dálnic ČR
- Datum uzavření: 27. 2. 2013
- Předmět ujednání: Úprava úrokové sazby.

**Dohoda o ukončení Rámcové smlouvy o termínovaných vkladech číslo 17-2008-TC**

- Smluvní strany: ČMZRB a Ředitelství silnic a dálnic ČR
- Datum uzavření: 3. 12. 2013
- Předmět ujednání: Zrušení smlouvy k 31. 12. 2013.

**Dodatek č. 2 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: 7. 1. 2013
- Předmět ujednání: Úprava úrokové sazby.

**Dodatek č. 3 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: 17. 4. 2013
- Předmět ujednání: Otevření nového účtu.

**Dodatek č. 4 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: 30. 5. 2013
- Předmět ujednání: Úprava názvu tří stávajících účtů, otevření nového účtu.

**Dodatek č. 5 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: 25. 11. 2013
- Předmět ujednání: Úprava názvu jednoho stávajícího účtu, zrušení jednoho účtu.

**Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zřízení a vedení devizových běžných účtů číslo 32/2005/UD**

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 7. 1. 2013
- Předmět ujednání: Úprava úrokové sazby.

**Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřízení a vedení devizových běžných účtů číslo 36/2005/UD**

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
- Datum uzavření: 7. 1. 2013
- Předmět ujednání: Úprava úrokové sazby.

V Praze dne 20. února 2014



**Ing. Ladislav Macka**  
předseda představenstva



**Ing. Pavel Weiss**  
místopředseda představenstva

## Adresy

### Ústředí

110 00 Praha 1  
Jeruzalémská 964/4  
tel.: 255 721 111  
fax: 255 721 110  
e-mail: [podatelna@cmzrb.cz](mailto:podatelna@cmzrb.cz)  
[www.cmzrb.cz](http://www.cmzrb.cz)

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

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

### Pobočky

#### Pobočka Brno

603 00 Brno, Hlinky 120/47  
tel.: 538 702 111, fax: 538 702 110  
e-mail: [infoBM@cmzrb.cz](mailto: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](mailto:infoHK@cmzrb.cz)

#### Pobočka Ostrava

701 77 Ostrava, Přívozká 133/4  
tel.: 597 583 111, fax: 597 583 110  
e-mail: [infoOV@cmzrb.cz](mailto:infoOV@cmzrb.cz)

#### Pobočka Plzeň

303 76 Plzeň, Bezručova 147/8  
tel.: 378 775 111, fax: 378 775 110  
e-mail: [infoPM@cmzrb.cz](mailto:infoPM@cmzrb.cz)

#### Pobočka Praha

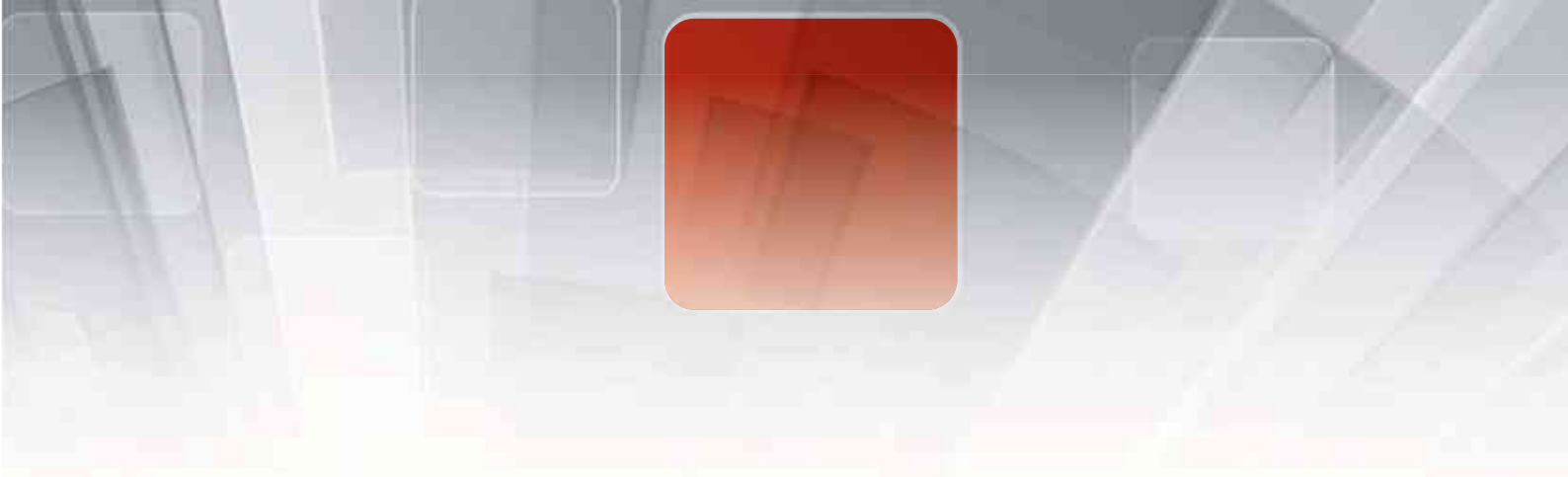
110 00 Praha, Jeruzalémská 964/4  
tel.: 255 721 111, fax: 255 721 584  
e-mail: [infoAB@cmzrb.cz](mailto:infoAB@cmzrb.cz)

#### Regionální pracoviště

370 01 České Budějovice, Husova 9  
tel./fax: 387 318 428, GSM: +420 602 838 537  
e-mail: [prochazka@cmzrb.cz](mailto:prochazka@cmzrb.cz)

#### Informační místo

760 01 Zlín, Vavrečkova 5262  
tel.: 573 776 001, fax: 573 776 003  
e-mail: [info@khkzlin.cz](mailto:info@khkzlin.cz)



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