

2016

v ý r o č n í z p r á v a

Cílem banky je přispět a podílet se na podpoře hospodářského a sociálního rozvoje České republiky prostřednictvím poskytování zvýhodněných finančních produktů, zejména v oblastech malého a středního podnikání, rozvoje infrastruktury a v dalších sektorech ekonomiky.



Prezentační část

Úvodní slovo předsedy představenstva	2
Profil společnosti	3
Orgány vedení banky	5
Organizační schéma banky	6
Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2016	7
Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky	9
Pokračování projektu transformace	11
Hospodářské výsledky	13
Obchodní činnost	17
Externí komunikace a mezinárodní spolupráce	21
Záměry dalšího rozvoje	23
Zpráva dozorčí rady	24
Zpráva výboru pro audit	25
Čestné prohlášení	26
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře	27

Finanční část

Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých předpisů k 31. prosinci 2016	31
Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých předpisů k 31. prosinci 2016	37
Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016	75
Adresy	87

Rok 2016 byl pro Českomoravskou záruční a rozvojovou banku, a.s., klíčový, protože jasně nasměroval její budoucí vývoj. Vláda uložila připravit projekt transformace ČMZRB na národní rozvojovou banku, což potvrzuje postupně rostoucí význam finančních nástrojů v realizaci opatření hospodářské politiky státu. Díky navýšení jejího základního kapitálu o půl miliardy korun, tak banka již nyní může začít pracovat na zvýšení rozsahu činností nejen ve prospěch malého a středního podnikání, ale i dalších oblastí, ve kterých může poskytovat podporu formou záruk či zvýhodněných úvěrů vyžadujících vázanost kapitálu banky.

Pokračující hospodářský růst české ekonomiky se i nadále odehrával v prostředí nízkých úrokových sazeb, což podpořilo zájem malých a středních podnikatelů a bank o záruky ČMZRB. V roce 2015 se ČMZRB zapojila do programu COSME, záručního programu využívajícího prostředky Evropského fondu pro strategické investice, jehož prostřednictvím chce Evropská komise povzbudit investiční aktivitu v EU. Díky vysoké poptávce po zárukách ve druhé polovině roku 2016 se sjednaný finanční rámec rychle vyčerpал, a proto ČMZRB díky protizáruce Evropského investičního fondu navýšila kapacitu programu Záruka 2015 - 2023. Do konce roku 2018 tak bude moci banka malým podnikatelům zaručit dalších 10 miliard úvěrů a více než ztrojnásobit počet doposud podpořených projektů.

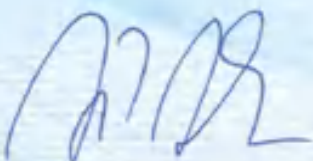
V uplynulém roce ČMZRB pokročila i v přípravě implementace nových finančních nástrojů. S Ministerstvem průmyslu a obchodu proběhla řada jednání, jejichž výsledkem bude spuštění programu ENERG, který má přispět ke snížení spotřeby energie a využívání obnovitelných zdrojů energie v malých a středních podnicích v Praze, a programu EXPANZE, jednoho z programů podpory malého a středního podnikání v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost.

Banka i v roce 2016 pokračovala v obezřetném řízení rizik a spolehlivě dosáhla plánovaných hodnot klíčových ukazatelů na úrovni potvrzující její stabilitu a důvěryhodnost. I přes snížené výnosy v důsledku pokračujících změn ve výnosové struktuře obchodů banky a přetrvávání nízké úrovně úrokových sazeb se podařilo zajistit její zvýšenou účast na spolufinancování národního záručního programu.

V minulém roce pokračovalo aktivní zapojení banky do činnosti evropských zájmových sdružení rozvojových či záručních institucí. ČMZRB se zúčastnila pracovních setkání asociací ELTI, AECM a sdružení NEFI. V posledním případě byla hostitelem dvoudenního jednání, jehož předmětem bylo sdílení zkušeností s přípravou finančních nástrojů financovaných z evropských strukturálních a investičních fondů.

Výzvy, které před bankou v dalších letech stojí, budou realizovány v souladu s pravidly Evropské komise vymezující zásady fungování národních rozvojových bank a záměry vlády České republiky. Od toho se bude odvíjet i spolupráce s dalšími partnery mimo okruh ministerstev, která vykonávají akcionářská práva státu v bance. Hlavním cílem v obchodní činnosti v roce 2017 bude zapojení banky do výkonu správy finančních nástrojů ve strukturálních fondech pro Ministerstvo průmyslu a obchodu.

Rád bych touto cestou poděkoval všem pracovníkům banky za jejich pracovní úsilí a veškerou energii, kterou v roce plněm změn vložili do práce pro ČMZRB. Díky tomu se nám podařilo dosáhnout výborných výsledků v oblasti podpor malého a středního podnikání a já tak mohu hodnotit uplynulý rok jako úspěšný. Chtěl bych také ocenit úsilí zástupců akcionáře, díky kterému se spustil proces transformace ČMZRB na národní rozvojovou banku, byl posílen kapitál banky a rozšířen okruh jejího působení. Pevně věřím, že naším společným úsilím budou v roce 2017 přijata další opatření, která urychlí proces její přeměny a zároveň přispějí k rozšíření nabídky o programy a produkty, které podporují ekonomický růst a zvyšují konkurenceschopnost podnikatelských subjektů na trhu.



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva

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, jako 100 % státem vlastněné instituce, 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. V posledních letech nabývá na významu též spolupráce s evropskými aktéry a partnerskými institucemi v zahraničí.

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 Brně, Hradci Králové, Ostravě a Plzni. V Českých Budějovicích funguje pro lepší kontakt s klienty regionální pracoviště.

OBCHODNÍ MÍSTA BANKY



Banka nabízí svým klientům 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.

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	2012	2013	2014	2015	2016
Úhrn aktiv	mil. Kč	111 706	98 042	127 337	30 999	27 612
Cizí zdroje	mil. Kč	106 748	93 591	122 642	26 124	22 253
Vlastní kapitál	mil. Kč	4 958	4 451	4 695	4 875	5 359
Základní kapitál	mil. Kč	2 132	2 132	2 132	2 132	2 632
Zisk po zdanění	mil. Kč	812	348	262	196	28
Portfolio záruk	mil. Kč	19 039	18 129	17 900	19 926	18 922
Kapitálová přiměřenost	%	14,4	16,0	17,1	18,5	19,9
Průměrný stav zaměstnanců	osob	217	216	211	209	209
Pobočky	počet	5	5	5	5	5

Akcionářem banky, držícím veškerá hlasovací práva, je Česká republika, která je zastoupena Ministerstvem průmyslu a obchodu, Ministerstvem pro místní rozvoj a Ministerstvem financí.

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.

ČMZRB nemá žádnou svou organizační složku v zahraničí.

ČMZRB v roce 2016 nenabyla žádné vlastní akcie ani vlastní podíly.

Představenstvo

Předseda představenstva	Ing. Jiří Jirásek
Místopředseda představenstva	Ing. Pavel Weiss (do 31. 12. 2016)
Členové představenstva	Ing. Lubomír Rajdl, CSc. (do 31. 12. 2016)
	Ing. Jan Ulip (do 31. 3. 2016)
	Ing. Ivan Duda (od 1. 4. 2016)
	Ing. Ivo Škrabal (od 1. 4. 2016)

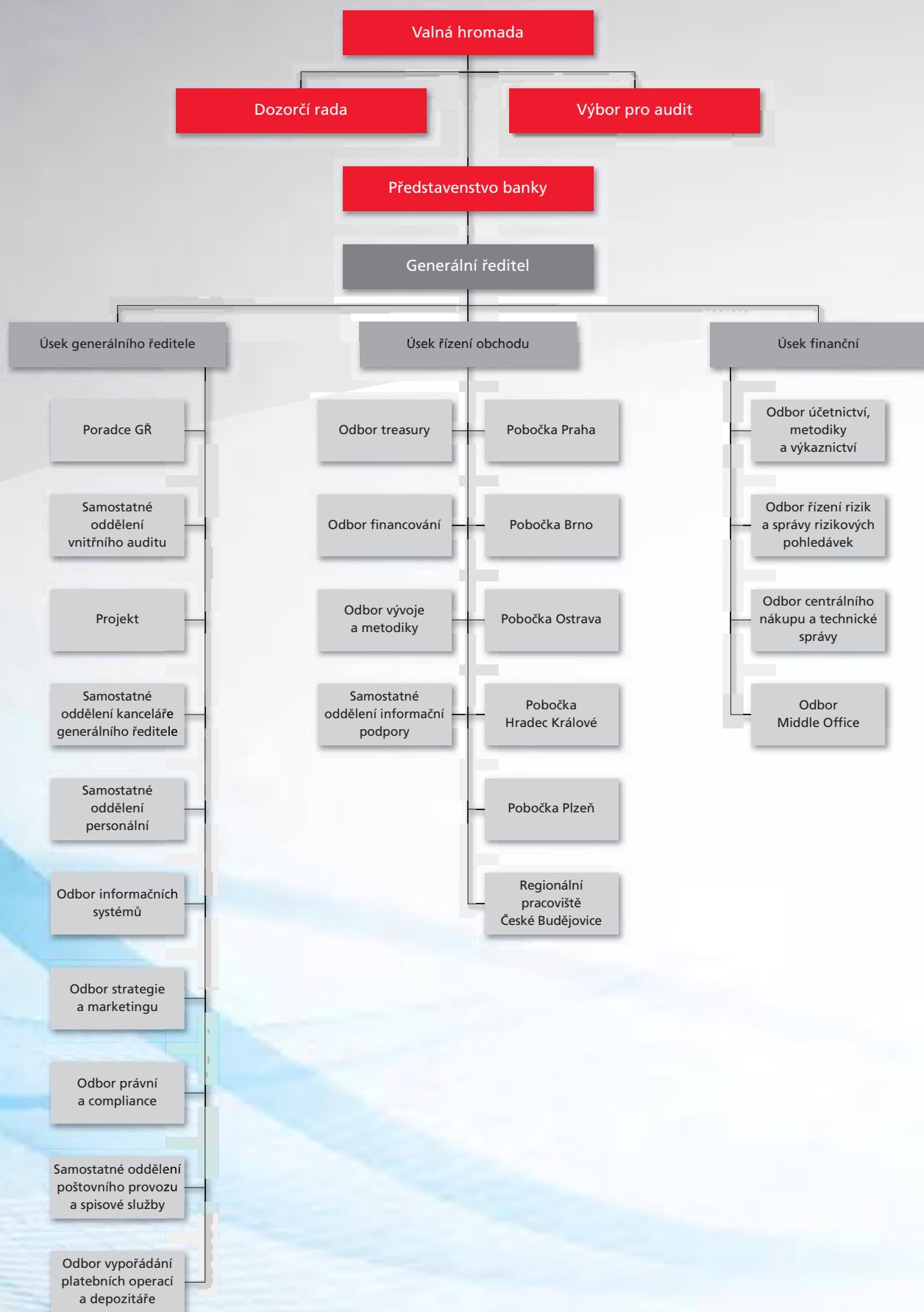
Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	JUDr. Ing. Robert Szurman
Místopředseda představenstva	Ing. Pavel Kysilka, CSc. (členem od 26. 4. 2016, místopředsedou od 7. 6. 2016, ukončení členství i funkce 13. 12. 2016)
Členové dozorčí rady	JUDr. Ing. Lenka Dupáková, Ph.D. (od 26. 4. 2016)
	Ing. Ladislav Koděra
	Mgr. et Mgr. Marie Kotrlá
	JUDr. Olga Letáčková
	Ing. Zdeněk Mareš
	JUDr. Ing. Tomáš Novotný, Ph.D.
	Ing. Jana Šindelářová

K 26. 4. 2016 ukončil členství v dozorčí radě Ing. Jan Gregor.

Výbor pro audit

Předseda výboru pro audit	Ing. Milan Novák
Místopředseda výboru pro audit	Ing. Josef Doruška, CSc.
Člen výboru pro audit	JUDr. Ing. Robert Szurman



(Organizační schéma platné od 1. 1. 2017)

2016

v ý r o č n í z p r á v a



Ekonomický růst České republiky v roce 2016 oproti roku 2015 zpomalil, přesto v rámci EU patřila česká ekonomika k nejlépe se vyvíjejícím. Míra nezaměstnanosti činila pouze 5,2 % a zařadila Českou republiku v tomto ukazateli na první místo v EU. Na pozitivním hospodářském vývoji se podílela většina sektorů národního hospodářství, zejména zpracovatelský průmysl a zvýšila se též investiční aktivita podnikatelů. Pozitivní očekávání a růst mezd se projevil v růstu spotřeby domácností. Příjmy vývozců příznivě ovlivňoval stabilní kurs koruny, udržovaný zásahy České národní banky nad úrovní 27 Kč vůči euru. Tento všeobecně příznivý obraz doplnila informace o přebytku státního rozpočtu za rok 2016 ve výši 61,8 mld. Kč. Od vzniku samostatné České republiky bylo dosaženo přebytku hospodaření státního rozpočtu pouze v letech 1993 - 1995, nikdy však nebyl dosažen v takové výši jako v uplynulém roce.

V roce 2016, obdobně jako v předchozím roce, ovlivňovalo činnost bankovních institucí prostředí nízkých úrokových sazeb, současně s přetrvávajícím přebytkem likvidity. Dvoutýdenní repo sazba na konci roku 2016 zůstala na stejné úrovni jako v roce 2015, tzn. na úrovni 0,05 %. Přetrvávajícím jevem, se kterým se banky a další investoři museli vyrovnávat, byly záporné úrokové sazby při investicích do českých státních dluhopisů. Na konci roku 2016 se obchodovaly státní dluhopisy se splatností 1 a 2 roky se sazbou okolo -1 %.

Nárůst emise nových úvěrů se projevil i v sektoru malých a středních podnikatelů. V prostředí velmi nízkých úrokových sazeb omezujících výši rizikových přírůžek vedly nízké úrokové sazby k tlaku na výši a kvalitu zajištění podnikatelských úvěrů. Trvajícím zájem o záruky ČMZRB byl přirozeným důsledkem tohoto stavu. Díky vysoké poptávce po zárukách ve druhé polovině roku 2016 se sjednaný finanční rámec rychle vyčerpал, a proto byla ČMZRB nucena hledat další zdroj pro financování záruk dříve, než bylo původně předpokládáno. Aktivní a vstřícný přístup ze strany EIF a MPO umožnil zajistit další potřebné prostředky a záruční program bez přerušení pokračuje dál. Do konce roku 2018 tak banka díky své účasti v Junckerově investičním plánu pro Evropu zaručí úvěry malým podnikatelům v celkové výši 15 mld. Kč.

V evropském kontextu byl rok 2016 ve znamení snahy Evropské komise i Evropské centrální banky (ECB) udržet nastartovaný hospodářský růst většiny členských států EU. ECB po vyčerpání možností podpořit hospodářský růst nízkými úrokovými sazbami přešla k politice kvantitativního uvolňování s cílem podnítit úvěrovou aktivitu a předejít deflaci. Evropská Komise pokračovala v ambiciózním Investičním plánu pro Evropu, jehož cílem je povzbudit investiční aktivitu v EU. Dokonce v druhém pololetí 2016 oznámila navýšení kapacity Junckerova balíčku za účelem podpory dvojnásobku projektů v minimální výši 500 miliard EUR.

Využívání ESI fondů v programovacím období 2014 – 2020 předpokládá výrazné zvýšení podpory poskytované formou finančních nástrojů, tj. úvěrů, záruk či rizikového kapitálu. Výše prostředků, která je pro tyto nové formy podpory předpokládána, však bude nižší, než byla původní optimistická očekávání. Rok 2016 se měl stát obdobím, kdy tyto nástroje již budou v České republice aktivně využívány. Toto očekávání bohužel nebylo naplněno. Přípravné aktivity se ve všech operačních programech soustředily na nastavování modelů financování formou finančních nástrojů a podmínek jak pro zprostředkující subjekty, tak pro konečné příjemce a také na zkoumání proveditelnosti jejich centralizované správy v ČR.

I přes řadu problémů byla v roce 2016 vyhlášena řada výzev k podávání žádostí o dotace. Část těchto dotačních výzev je bohužel zacílena do oblastí, ve kterých by mohly působit finanční nástroje, což nepříznivě působilo na možnosti jejich rozšíření a urychleného zavedení.

Pro působení banky jako správce finančních nástrojů v Operačním programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost měl zásadní vliv posun v jednání mezi bankou a MPO, ke kterému došlo zejména v druhé polovině roku 2016. Jednání k příslušným dohodám v závěru roku se přiblížila ke konci a je vysoce pravděpodobné, že ke spuštění programu EXPANZE dojde na přelomu prvního a druhého kvartálu 2017. Záruky a zvýhodněné úvěry, které budou v rámci programu EXPANZE poskytovány, umožní značné části malých a středních podnikatelů snáze a za výhodnějších podmínek získat bankovní úvěry pro zahájení či rozvoj jejich podnikání. Také program podpor zaměřený na úspory energie v Praze (program ENERGA), jenž vláda schválila na počátku listopadu 2016, poskytuje bance možnost v roce 2017 nabídnout podnikatelům spolufinancování projektů úspor energií formou zvýhodněných úvěrů kombinovaných se subvencemi na úhradu úroků a energetických auditů.

Změny a impulsy z vnějšího prostředí zvýšily náročnost podmínek, ve kterých bude banka působit. ČMZRB se bude muset v dalších letech, stejně tak jako celý bankovní sektor, vyrovnávat se zvýšenou finanční zátěží v podobě opatření vedoucích ke zvýšení transparentnosti poskytovaných podpor, opatření spojených se snižováním daňových úniků na celoevropské úrovni, s požadavky vyplývajícími z předpisů EU pro EFSI a ESI fondy a některými dalšími novými povinnostmi, které vyžadují dodatečné náklady na zajištění jejich realizace ze strany ČMZRB.

V závěru roku 2016 došlo k navýšení kapitálu banky o 500 mil. Kč. Tento krok zlepšuje výchozí podmínky pro uskutečnění projektu transformace ČMZRB na národní rozvojovou banku, o jehož přípravě rozhodla vláda v říjnu 2016. V jeho rámci bude zpracován věcný návrh zákona o národní rozvojové bance jako jednoho z významných nástrojů realizace opatření hospodářské politiky vlády prostřednictvím finančních nástrojů.

Vláda České republiky dne 17. října 2016 schválila materiál „Aktivizace ČMZRB“, který byl předložen ministrem průmyslu a obchodu. V materiálu byla zdůrazněna potřeba existence národní finanční rozvojové instituce, ve kterou se následně na základě připravovaného projektu začne Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., transformovat. Materiál rovněž počítá s přípravou věcného záměru návrhu zákona o národní rozvojové bance.

Schválený materiál uložil ministru průmyslu a obchodu ve spolupráci s prvním místopředsedou vlády a ministrem financí, ministryní pro místní rozvoj a místopředsedou vlády pro vědu, výzkum a inovace zajistit zpracování projektu transformace Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. na národní rozvojovou banku a předložit jej vládě ke schválení v roce 2017.

Zpracování projektu probíhá na základě základního dokumentu projektu připraveného v souladu se standardy projektového řízení. Projekt je strategicky řízen řídicím výborem složeným ze zástupců resortů podílejících se na jeho přípravě, převážně náměstků ministrů, a zástupcem ČMZRB. Do přípravy projektu je též na všech úrovních zapojeno i Ministerstvo zemědělství, které zvažuje využití ČMZRB při podpoře malého a středního nezemědělského podnikání na venkově. Obdobným způsobem je složen projektový tým, jehož členové, zpravidla ředitelé odborných útvarů resortů a ČMZRB, zabezpečují vlastní zpracování výstupů projektu. Organizační a koordinační podporu zpracování projektu poskytuje ČMZRB, která též v rámci svého rozpočtu zajišťuje financování případných externích nákladů spojených s jeho zpracováním.

Cíl projektu byl stanoven takto:

- definovat model fungování ČMZRB jako národní rozvojové banky (dále jen „NRB“);
- stanovit opatření vedoucí k jeho realizaci uvnitř a mimo banku v podobě implementačního plánu transformace ČMZRB na NRB.

Samotné zpracování projektu bude probíhat ve dvou etapách.

V první etapě budou řešena zejména tato témata:

- analýza hlavních rysů fungování NRB v zemích EU;
- způsob zadávání zakázek a postavení NRB z hlediska veřejného zadavatele;
- postavení NRB z hlediska veřejné podpory;
- vklady do finančních nástrojů z evropských a národních prostředků;
- zásady finančního hospodaření a vztahu se zadavatelem programu, včetně vztahu ke státní pokladně;
- statistické zařazení NRB a vliv na výši státního dluhu;
- orgány banky a zástupci akcionáře - návrhy na změny;
- strategie produktů - základní typy produktů;
- zabezpečování zdrojů pro činnost NRB a potřeba státní záruky;
- okruhy podporovaných projektů;
- zásady věcného záměru zákona o NRB.

Druhá etapa se bude soustředit na návrh implementačního plánu opatření transformace ČMZRB, provázání projektu na pracovní výstupy z Národní investiční strategie a návrh zásad věcného záměru zákona o NRB jako hlavních součástí materiálu pro vládu České republiky, včetně jeho projednání v meziresortním připomínkovém řízení.

Nedílnou součástí transformačního procesu bylo i navýšení kapitálu banky o 500 mil. Kč, které bylo odsouhlaseno valnou hromadou Českomoravské záruční rozvojové banky, a.s. na listopadovém zasedání. Základní kapitál banky nově činí 2 632 mil. Kč. Podíl jednotlivých ministerstev na kapitálu banky zůstal i po navýšení bez změny. Navýšení kapitálu banky umožní bance zvyšovat rozsah činnosti realizované na základě mandátu institucí České republiky.

V závěru roku 2016 rovněž došlo ke změně stanov banky, které se týkalo snížení počtu členů představenstva z 5 na 3 členy (s účinností od 1. 1. 2017) a úprav pravomocí valné hromady. V této souvislosti proběhly i nezbytné změny v organizační struktuře banky a v jejích řídicích procesech.

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2012 – 2016

	jednotka	2012	2013	2014	2015	2016
Celková bilanční suma	mil. Kč	111 706	98 042	127 337	30 999	27 612
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	70 045	63 884	91 060	261	86
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	18 545	7 783	9 946	10 474	16 195
dluhové cenné papíry	mil. Kč	5 513	11 272	13 929	10 703	4 308
platby ze záruk a ostatní klasifikované pohledávky	mil. Kč	4 479	3 556	3 082	2 477	1 942
z pasiv:						
vlastní kapitál	mil. Kč	4 958	4 451	4 695	4 875	5 359
cizí zdroje	mil. Kč	106 748	93 591	122 642	26 124	22 253
v tom: rezervy	mil. Kč	2 342	2 495	2 909	3 124	3 165
fondy krytí úvěrových rizik	mil. Kč	2 680	2 557	2 341	2 659	2 011
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	19 039	18 129	17 900	19 926	18 922
Výnosy celkem	mil. Kč	4 410	3 505	2 969	2 785	2 453
z toho:						
z cenných papírů a mezibankovních operací	mil. Kč	725	516	426	376	319
z operací s klienty	mil. Kč	976	686	568	454	329
Náklady celkem	mil. Kč	3 599	3 157	2 707	2 589	2 425
z toho:						
čistá tvorba rezerv a opravných položek	mil. Kč	225	442	382	331	102
Zisk po zdanění	mil. Kč	812	348	262	196	28
Kapitálový poměr	%	14,4	16,0	17,1	18,5	19,9

Objem nově uzavřených obchodů v roce 2016 činil 9 mld. Kč (v roce 2015: 11,1 mld. Kč). Obchody byly financovány z vlastních zdrojů Banky a zdrojů zadavatele programu (MPO) k financování nákladů na zvýhodněné záruky v rámci programu podpory malých a středních podnikatelů. Celková hodnota portfolií záručních a úvěrových obchodů klesla o 7,5 % na celkovou hodnotu 21 mld. Kč, z toho portfolio záručních obchodů meziročně kleslo o 5 % na 18,9 mld. Kč.

V roce 2016 pokračoval pokles výnosů z obchodní činnosti, a to zejména v důsledku změn v cenové politice banky (ceny nově poskytnutých úvěrů a záruk od poloviny roku 2012 nezahrnují zisk) a pokračujícím poklesu výnosů na dluhopisovém trhu. V důsledku rozhodnutí akcionáře o maximálním využití provozních výnosů banky pro podporu nových obchodů a krytí jejich rizik na úkor čistého zisku byl dosažený zisk po zdanění ve výši 28 mil. Kč o 168 mil. Kč nižší než v roce 2015. Vlastní kapitál meziročně vzrostl ze 4,9 mld. Kč na 5,4 mld. Kč, a to zejména v důsledku navýšení základního kapitálu o 500 mil. Kč. Kapitálový poměr dosáhl k 31. 12. 2016 hodnoty 19,9 %, tj. o 1,4 procentního bodu více než ke konci předchozího roku.

Nejvýznamnějším rizikem postupovaným bankou bylo i nadále úvěrové riziko, na které bylo alokováno 91,4 % rizikově vázaného kapitálu. Ke konci roku 2016 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 5 mld. Kč, tj. 23,6 % 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 mld. Kč. Ke konci roku banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,34 mld. Kč.

Bilanční suma se ke konci roku 2016 snížila o 10,9 % na 27,6 mld. Kč. Poklesla zejména hodnota závazků vůči finančním institucím (- 3 mld. Kč). Na straně aktiv těmto změnám odpovídalo zejména snížení pohledávek za klienty (- 2,4 mld. Kč) a snížení hodnoty dluhopisů (- 0,6 mld. Kč). V hodnotě bilanční sumy nejsou zahrnuty bankovní záruky vystavené za úvěry malých a středních podnikatelů, které tvoří významnou část obchodních aktivit a úvěrové angažovanosti banky. Jejich hodnota ke konci roku 2016 byla 18,9 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 20,6 mld. Kč (74,6 % čistých aktiv) umístěných převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank a podniků (74,3 % čistých aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (15,5 % čistých aktiv) a úvěry ostatním klientům (8,7 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty. Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 1,2 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči klientům (40,8 % pasiv) a bankám (24,8 % pasiv), vlastním kapitálem (19,4 % pasiv), rezervami (11,5 % pasiv), přechodnými a ostatními pasivy.

Stanovení kapitálového poměru a další doplňující ukazatele

Ukazatel	jednotka	2012	2013	2014	2015	2016
Tier 1 (T1) kapitál	tis. Kč	3 775 768	3 876 104	3 867 425	4 012 794	4 516 436
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	tis. Kč	3 775 768	3 876 104	3 867 425	4 012 794	4 516 436
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	tis. Kč	237 810	237 810	1 355 628	2 131 550	2 631 626
Splacené CET1 nástroje	tis. Kč	2 131 550	2 131 550	2 131 550	2 131 550	2 631 626
Nabyté vlastní CET1 nástroje	tis. Kč	-1 893 740	-1 893 740	-775 922	0	0
Vlastní CET1 nástroje nabyté přímo	tis. Kč	-1 893 740	-1 893 740	-775 922	0	0
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	tis. Kč	2 414 171	2 519 209	1 413 018	756 011	756 011
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	tis. Kč	2 414 171	2 519 209	1 413 018	756 011	756 011
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	tis. Kč	0	0	514 099	640 738	0
Ostatní rezervní fondy	tis. Kč	1 150 000	1 150 000	1 150 000	1 150 000	1 150 000
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	tis. Kč	0	0	-18 546	-1 425	-732
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	tis. Kč	0	0	-18 546	-1 425	-732
Jiná nehmotná aktiva	tis. Kč	-26 213	-30 915	-32 675	-23 342	-20 469
Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	tis. Kč	-26 213	-30 915	-32 675	-23 342	-20 469
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	tis. Kč	0	0	-514 099	-640 738	0
Tier 2 (T2) kapitál	tis. Kč	0	0	0	0	0
Kapitál	tis. Kč	3 775 768	3 876 104	3 867 425	4 012 794	4 516 436
Rizikové expozice celkem	tis. Kč	26 221 834	24 183 705	22 563 626	21 734 647	22 666 565
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	tis. Kč	20 432 320	20 526 097	18 765 897	18 830 208	20 583 545
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	tis. Kč	182 699	89 147	31 084	0	0
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	tis. Kč	349 186	355 538	205 584	194 933	168 033
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	tis. Kč	0	0	0	0	0
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	tis. Kč	0	0	0	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	tis. Kč	0	0	0	0	0
Expozice vůči institucím	tis. Kč	1 282 623	1 059 241	1 114 966	976 616	776 680
Expozice vůči podnikům	tis. Kč	16 442 222	16 912 362	14 904 965	14 596 311	17 342 648
Expozice vůči retailu	tis. Kč	520 986	692 337	1 428 522	1 953 670	71 936
Expozice zajištěné nemovitostmi	tis. Kč	95 616	89 595	156 394	130 822	90 453
Expozice v selhání	tis. Kč	871 180	565 639	493 518	618 619	827 920
Vysoce rizikové expozice	tis. Kč	0	0	0	0	1 017 563
Expozice v krytých dluhopisech	tis. Kč	578 004	671 612	144 034	62 779	61 462
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	tis. Kč	41 343	26 379	77 467	98 978	39 436
Nástroje kolektivního investování	tis. Kč	0	0	0	0	0
Akcie	tis. Kč	0	0	1 347	1 347	1 347
Ostatní expozice	tis. Kč	68 461	64 247	208 016	196 133	186 067

Ukazatel	jednotka	2012	2013	2014	2015	2016
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA	tis. Kč	2 804 401	622 385	592 813	102 907	0
Obchodovatelné dluhové nástroje	tis. Kč	2 804 401	622 385	592 813	102 907	0
Měnové obchody	tis. Kč	0	0	0	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko celkem	tis. Kč	2 985 113	3 035 223	2 909 928	2 678 764	1 945 764
Operační riziko - přístup BIA	tis. Kč	2 985 113	3 035 223	2 909 928	2 678 764	1 945 764
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	tis. Kč	0	0	294 988	122 768	137 256
Standardizovaná metoda	tis. Kč	0	0	294 988	122 768	137 256
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	%	14,40	16,03	17,14	18,46	19,93
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	%	14,40	16,03	17,14	18,46	19,93
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	%	14,40	16,03	17,14	18,46	19,93
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ¹	%	1,19	0,41	0,35	0,24	0,04
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ¹	%	18,57	9,02	6,81	5,01	0,68
Aktiva na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	514 772	445 646	595 033	148 322	130 246
Správní náklady na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	1 399	1 356	1 455	1 438	1 474
Čistý zisk na jednoho zaměstnance ¹	tis. Kč	3 740	1 583	1 226	939	130

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2016	Regulatorní kapitál mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 632	2 632
(-) Kapitálové investice do vlastních nástrojů	-	-
Nerozdělený zisk z předchozích období	756	756
Zisk běžného roku	0	28
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-	604
Ostatní rezervní fondy	1 150	1 339
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	- 1	-
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	- 21	-
(-) Úpravy týkající se nerealizovaných zisků a ztrát	-	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 516	
Celkem vlastní kapitál		5 359
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	4 516	

¹ Výpočet byl proveden v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

K 31. prosinci 2015	Regulatorní kapitál mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 132	2 132
(-) Kapitálové investice do vlastních nástrojů	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	756	756
Zisk běžného roku	0	196
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	641	641
Ostatní rezervní fondy	1 150	1 150
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	- 2	-
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	- 23	-
(-) Úpravy týkající se nerealizovaných zisků a ztrát	- 641	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 013	
Celkem vlastní kapitál		4 875
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	4 013	

1/ Přehled produktů

V roce 2016 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 2015 – 2023 (pro malé podnikatele) k úvěrům do 4 mil. Kč, až do výše 70 % jistiny úvěru,
- záruky za bankovní úvěr až do výše 80 % jistiny úvěru, v maximální výši záruky 20 mil. Kč (dále jen „individuální záruky“) poskytované sociálním podnikatelům (malým a středním) v programu ZÁRUKA 2015 – 2023; včetně finančního příspěvku ve výši 10 % zaručovaného úvěru vyčerpaného na způsobilé výdaje, maximálně 500 tis. Kč,
- záruky za nabídku do výběrového řízení ve výši 50 tis. Kč až 5 mil. Kč, pro malé a střední podnikatele,
- záruky za bankovní úvěr v programu INOSTART pro začínající malé a střední podnikatele realizující inovativní projekty na území celé České republiky k úvěrům do 15 mil. Kč, až do výše 60 % jistiny úvěrů.

b) Úvěry

- úvěry pro malé podnikatele v Jihočeském kraji do výše 1 mil. Kč s pevnou úrokovou sazbou 4 % p.a., s dobou splatnosti až 6 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 (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 nebo pohyblivou úrokovou sazbou stanovovanou individuálně podle aktuálních tržních podmínek, dobou splatnosti až 10 let a s odkladem splátek až 3 roky.

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 v programu ZÁRUKA 2015 – 2023. Jednalo se podporu z národních prostředků a s využitím protizáruky EIF. Výsledky realizace tohoto programu, který byl určen především pro malé podnikatele, potvrdily jejich rostoucí zájem o využívání záruk. Patrný byl i nárůst podílu podpořených investičních úvěrů v průběhu roku 2016.

V rámci programu INOSTART pokračovalo i v roce 2016 poskytování záruk za úvěry začínajícím podnikatelům na inovativně zaměřené projekty na celém území České republiky. Úvěry podpořené zárukou ČMZRB poskytuje Česká spořitelna, a.s.

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

Malí a střední podnikatelé předložili v roce 2016 celkem 2 078 žádostí o podporu formou záruk za úvěry, či žádostí o úvěry (viz tabulka č. 1). Z tohoto počtu bylo 1 848 žádostí kladně vyřízeno, 10 žádostí bylo zamítnuto. Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 114 žadatelů. Hodnocení zbývajících 106 žádostí nebylo v roce 2016 ukončeno a bude pokračovat v roce 2017.

Žádosti o podporu a jejich vyřizování		tabulka č. 1				
Ukazatel		2012	2013	2014	2015	2016
Podané žádosti	počet	1095	1 093	2 423	3 275	2 078
Kladně vyřízené žádosti	počet	793	1 563	1 988	2 688	1 848
Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele	počet	125	229	210	581	124
Žádosti převedené do následujícího roku	počet	177	111	225	6	106

Poskytnuté úvěry a záruky směřovaly k malým podnikatelům do 49 zaměstnanců (viz tabulka č. 2).

Podpořené projekty v členění podle podnikatelských subjektů		tabulka č. 2							
		záruky (bez záruk za vadium)				úvěry			
		počet		výše		počet		výše	
počet zaměstnanců			/%/	/mil. Kč/	/%/		/%/	/mil. Kč/	/%/
0 až 9		1 206	65,6	2 097,5	59,4	8	88,9	6,0	85,7
10 až 49		626	34,0	1 412,0	40,0	1	11,1	1,0	14,3
50 až 249		7	0,4	20,8	0,6	0	0,0	0,0	0,0
celkem		1 839	100,0	3 530,3	100,0	9	100,0	7,0	100,0

b) Záruky

Na základě smluv o záruce uzavřených v roce 2016 poskytla banka 1 839 záruk v celkové výši 3 530 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 5 055 mil. Kč (viz tabulka č. 3).

Poskytnuté záruky (bez záruk za vadium) a zaručované úvěry		tabulka č. 3				
Ukazatel		2012	2013	2014	2015	2016
Poskytnuté záruky	počet	697	1 546	1 952	2 661	1 839
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	1 534	3 251	4 010	6 913	3 530
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	2 215	4 616	5 711	9 947	5 055
Průměrná výše záruky	%	69	70	70	70	70

V národním programu ZÁRUKA 2015 - 2023 II. výzva získali malí a střední podnikatelé záruky ve výši mil. 3 475 Kč. Tyto záruky byly využity jako zajištění pro 1 824 úvěrů v celkové výši 4 963 mil. Kč.

V rámci programu INOSTART bylo začínajícím podnikatelům poskytnuto 15 záruk v celkovém objemu 55 mil. Kč. Záruky uvedené v tabulce č. 3 byly v největším rozsahu použity k podpoře projektů umístěných na územích Hlavního města Prahy, Moravskoslezského a Jihomoravského kraje (viz tabulka č. 4).

Vývoj regionální struktury objemu poskytnutých záruk (v % ze smluvní hodnoty vystavených záruk)		tabulka č. 4				
Kraj		2012	2013	2014	2015	2016
Hl. město Praha	%	8,1	11,2	14,2	14,7	30,9
Středočeský	%	4,8	8,2	10,6	10,2	8,0
Jihočeský	%	7,5	5,5	5,9	7,5	4,4
Plzeňský	%	4,3	4,6	4,7	5,6	4,6
Karlovarský	%	2,2	1,5	1,1	1,4	0,9
Ústecký	%	3,0	3,7	2,8	3,3	2,5
Liberecký	%	5,1	3,9	3,3	3,1	2,0
Královéhradecký	%	5,1	4,6	4,6	6,2	3,8
Pardubický	%	5,2	4,7	4,1	4,1	3,8
Vysočina	%	5,4	3,1	3,1	3,2	3,3
Jihomoravský	%	8,4	14,0	13,1	12,8	13,0
Olomoucký	%	15,4	6,8	8,0	7,3	5,0
Zlínský	%	4,5	6,0	4,7	5,2	5,4
Moravskoslezský	%	20,8	22,2	19,8	15,4	12,4
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Na základě závazku prodloužit dobu ručení banka formou dodatků ke smlouvě o záruce prodloužila trvání záruky u 2 135 záruk ve výši 5 288 mil. Kč, což umožnilo podnikatelům dále čerpat úvěry na financování provozních potřeb.

Kromě záruk za bankovní úvěry bylo poskytnuto též 260 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže ve výši 132 mil. Kč.

Největší počet záruk byl poskytnut k projektům ve velkoobchodu a maloobchodu a dále ve zpracovatelském průmyslu (viz tabulka č. 5).

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

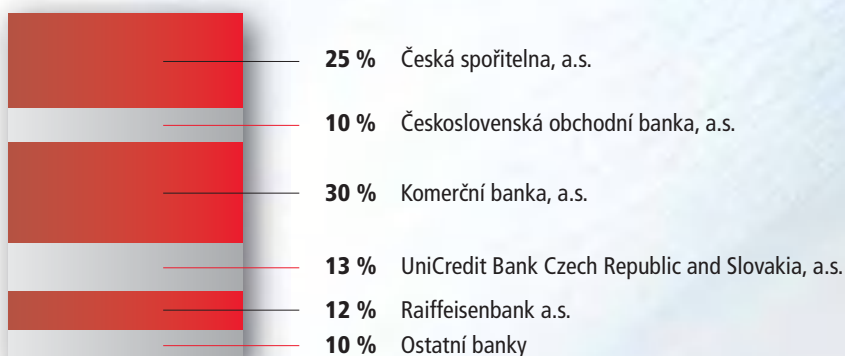
tabulka č. 5

Odvětví		
Zpracovatelský průmysl (CZ NACE 10 - 33)	%	12,9
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu (CZ NACE 35)	%	0,0
Stavebnictví (CZ NACE 41 - 43)	%	7,4
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel (CZ NACE 45 - 47)	%	60,5
Ubytování, stravování a pohostinství (CZ NACE 55 - 56)	%	5,0
Ostatní podnikání (CZ NACE 05 - 09, 36 - 39, 49 - 53, 58 - 75, 77 - 82, 84 - 88, 90 - 99)	%	14,2
Celkem	%	100,0

Struktura nejvýznamnějších spolupracujících bank je uvedena v grafu č. 1. Rozhodující část záručních obchodů byla v roce 2016 uskutečněna s Komerční bankou, a.s. a Českou spořitelnou, a.s.

Graf č. 1

Struktura záručních obchodů
podle úvěřujících bank (rok 2016)



c) Úvěry

Díky vysoké likviditě komerčních bank a vysokým pokrytím trhu dostupnými komerčními produkty nebyl vytvářen tlak na zavedení zvýhodněného úvěrového nástroje, který by podpořil rozvoj malých a středních podnikatelů. Tato skutečnost měla vliv na nízký počet poskytnutých úvěrů v roce 2016, kdy byly poskytovány úvěry pouze v rámci regionálního programu pro Jihočeský kraj. Celkem bylo v rámci programu uzavřeno 9 úvěrů v celkové výši 7 mil. Kč.

3/ Podpora oprav bytových domů

V roce 2016 banka spravovala celkem 9 089 aktivních Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (z původního počtu 10 122 uzavřených smluv), na základě kterých vyplatila více než 829 mil. Kč. Souhrnně byla v období od zahájení programu podpor oprav bytových domů do konce roku 2016 vyplacena příjemcům dotace částka 8 699 mil. Kč, což představuje 63,7 % z celkového objemu uzavřených Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (13 664 mil. Kč).

Banka v roce 2016 rovněž spravovala portfolio záruk za bankovní úvěry, které umožnily vlastníkům či spoluvlastníkům bytových domů získat úvěry na jejich opravy. Ke konci roku 2016 tvořilo portfolio celkem 1 366 záruk za bankovní úvěr (z toho bylo 106 portfoliových záruk) a výše nesplacené jistiny zaručovaných úvěrů činila 3 479 mil. Kč.

4/ Financování municipální infrastruktury

a) 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 2016 banka poskytla 2 úvěry v celkové výši 6,2 mil. Kč. Od vyhlášení programu s novými podmínkami v roce 2008 to bylo celkem 41 úvěrů v celkové výši 370 mil. Kč.

b) Úvěry z Programu zvýhodněných regionálních úvěrů pro malé podnikatele a obce v Jihočeském kraji

Úvěry z Programu zvýhodněných regionálních úvěrů pro obce v Jihočeském kraji jsou určeny pro projekty zaměřené na zachování a rozvoj technické infrastruktury ve vlastnictví obce, ležících na území Jihočeského kraje, která není využívána pro podnikání.

V roce 2016 byl program vyhlášen až na počátku druhého pololetí a tak se bance nepodařilo uzavřít žádnou novou smlouvu o úvěru.

5/ Obchodování na finančních trzích

V roce 2016 banka uzavírala obchody na peněžních a kapitálových trzích. Hlavním účelem bylo řízení likvidity prostřednictvím instrumentů peněžního trhu, správa portfolií dluhopisů, řízení úrokového a měnového rizika a refinancování úvěrových programů podpory malého a středního podnikání a municipalit. V oblasti správy portfolia dluhopisů a instrumentů peněžního trhu banka pokračovala v zachování konzervativní investiční strategie a orientovala se především na nákupy státních dluhopisů, státních pokladničních poukázek a dluhopisů vybraných emitentů s vysokým kreditním hodnocením.

6/ Ostatní úvěrové aktivity

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2016 jejich financování v celkovém rozsahu 3 484 mil. Kč. Jednalo se o prostředky Státního fondu dopravní infrastruktury a byly určeny na Projekt českých dálnic B, který tvoří výstavba dálnice D8 v úseku Lovosice - Ústí nad Labem a dostavba úseku Osičky - Hradec Králové dálnice D11.

V roce 2016 banka pokračovala v administraci úhrad úroků z komerčních úvěrů pro účastníky Projektu výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací a vyplatila 95 příjemcům více než 19 mil. Kč, od zahájení financování programu administrace úrokových dotací v roce 2009 pak dosáhl celkový rozsah proplacených úrokových dotací k 31. 12. 2016 částky 196,4 mil. Kč.

V průběhu uplynulého roku banka přistoupila k zásadnímu přepracování svých webových stránek. Nové webové stránky banky jsou symbolem změny a kvalitativního posunu v oblasti externí komunikace banky a odpovídají moderním trendům a požadavkům, které jsou kladeny na instituce obdobného charakteru. Jsou výrazem větší otevřenosti a dynamiky banky v předávání informací směrem ke svým partnerům a klientům. Správně vedená a zacílená komunikace bude důležitým prvkem pro získání podpory pro změny, kterými bude banka dále procházet, a to jak v jejím okolí, tak i uvnitř banky.

Přípravy zapojení banky do využívání ESI fondů, pokračování záručních programů Záruka 2015 až 2023 a INOSTART a účast banky na stanovení základního směru její nové orientace vyžadovaly častá, odborně i časově náročná jednání se zástupci akcionáře a dalšími ústředními orgány státní správy, Českou národní bankou, komerčními bankami a leasingovými společnostmi. Jejich předmětem byla příprava nových aktivit banky a zásadní strategické změny banky. I díky nim se již na dosah přiblížilo zahájení finančních nástrojů v Operačním programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost a rozšíří se okruh partnerů banky zapojených do využívání finančních nástrojů. Dalším hmatatelným výsledkem je schválení programu ENERG, zaměřeného na podporu úspor energie a využívání obnovitelných zdrojů pro podnikatele v Praze. Zásadní význam pro další rozvoj banky má zahájení přípravy projektu její transformace na národní rozvojovou banku.

Zcela novými typy budoucích aktivit banky, jejichž příprava probíhala též v uplynulém roce, bylo zapojení České republiky do Středoevropského fondu fondů. Vklad prostředků státního rozpočtu bude na základě rozhodnutí vlády proveden prostřednictvím ČMZRB. Pokračoval též proces přípravy získání licence ČNB pro poskytování služeb depozitáře pro Národní investiční fond, jehož prostřednictvím by měla být část prostředků OP PIK využita pro kapitálové vstupy na podporu začínajících podnikatelů.

Navýšení kapitálu banky, které bylo schváleno vládou na konci roku 2015, bylo možné provést až na základě několikaměsíčního dialogu s Evropskou komisí, který potvrdil správnost změn v profilování banky zahájených změnou struktury akcionářů v roce 2012. Díky nim byla banka schopna vyhovět požadavkům kladeným na tzv. speciální úvěrové instituce a navýšit v listopadu 2016 základní kapitál o 0,5 mld. Kč bez předchozího podrobného prověřování souladu tohoto kroku s pravidly veřejné podpory. Zároveň se tak otevřel prostor pro případný další růst základního kapitálu banky, pokud by plnění funkcí rozvojové banky takové opatření vyžadovalo.

Zapojení banky do využívání prostředků Evropského fondu pro strategické investice (EFSE), tzv. Junckerův plán, prostřednictvím protizáruky poskytnuté Evropským investičním fondem bylo spojeno s různými typy mediálních aktivit a dalších forem prezentace banky k této nejvýznamnější součásti obchodní činnosti banky v roce 2016. Seznamování veřejnosti s konkrétními výsledky opatření Investičního plánu pro Evropu, k jehož financování EFSE slouží, probíhalo, jak v tuzemsku, tak i v rámci EU. Banka zde dostala možnost prezentovat velmi dobré výsledky, které na tomto poli dosáhla a které přispěly k tomu, že Česká republika nezaostává ve využívání té části EFSE, která je směřována na podporu malého a středního podnikání.

Pracovní skupina České bankovní asociace pro kohezní politiku byla hlavní platformou pro spolupráci ČMZRB a ústředí komerčních bank při metodické a organizační přípravě spolufinancování projektů podpořených finančními nástroji ze strukturálních fondů EU.

Četné pracovní kontakty mezi ČMZRB a bankami probíhaly také na regionální úrovni a významným způsobem přispěly k velmi dobrým výsledkům při poskytování záruk a budou dobrým základem pro její rozšíření v roce 2017.

Průběžně a různými formami probíhala spolupráce banky se sdruženími podnikatelů a s dalšími subjekty, jejichž prostřednictvím byla rozšiřována informovanost zájemců o jednotlivých 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 již poskytovaných služeb, či je předávala partnerům odpovědným za stanovování podmínek poskytovaných podpor.

Zástupci ČMZRB se v průběhu minulého roku zúčastnili řady společných jednání tří zájmových celoevropských sdružení: NEFI – Sdružení Evropských finančních institucí pro malé a střední podnikání; AECM – Evropská asociace záručních institucí a ELTI – Evropská asociace dlouhodobých investorů. V samotném závěru roku 2016 banka zorganizovala setkání členů NEFI v Praze. Předložené návrhy legislativních změn a vyjádření Evropské komise potvrzují rostoucí důraz, který je kladen na zvýšení efektivnosti spolupráce mezi národními rozvojovými institucemi a skupinou EIB realizující přímo řízené programy EU na podporu různých oblastí ekonomiky. K prosazení pochopení významu a úlohy, kterou mohou sehrávat národní rozvojové instituce, nepochybně přispělo aktivní působení a společná stanoviska těchto sdružení předávaná Evropské komisi. Zapojení banky do těchto sdružení též napomohlo získávání potřebných informací o způsobu fungování rozvojových institucí v zahraničí, které budou využity při realizaci projektu přípravy národní rozvojové banky v České republice.

Rozšíření nabídky podpor pro podnikatele a co nejvíce přispět k přípravě a úspěšné realizaci projektu transformace ČMZRB na národní rozvojovou banku jsou zásadními cíli banky pro rok 2017.

Navýšení prostředků pro poskytování záruk, včetně protizáruky EIF pro program ZÁRUKA 2015 až 2023 a taktéž pro program INOSTART umožňuje, aby banka zachovala nabídku těchto záruk na stejné úrovni jako v předchozím roce. Využít ji budou moci zejména malí podnikatelé k získání záruk za úvěry do 4 mil. Kč a v případě úvěrů pro sociální podnikání též podnikatelé s až 249 zaměstnanci. Rychlost poskytnutí a nízká administrativní náročnost pro žadatele budou jejich největší přidanou hodnotou.

Nabídku zvýhodněného financování pro podnikatele doplní po několikaletých odkladech v mimopražských regionech zvýhodněné úvěry a záruky za úvěry financované z prostředků strukturálních fondů v Operačním programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost (OP PIK), který je řízen Ministerstvem průmyslu a obchodu. Tyto finanční nástroje budou v hospodářsky znevýhodněných regionech doplněny o příspěvek na úhradu úroků k bankovním úvěrům po dobu až 4 let. Posílí se tak zejména nabídka pro podnikatele střední velikosti realizující projekty v řádu až mnoha desítek milionů korun. Podporovány budou především investice do založení nové provozovny, rozšíření kapacity stávající provozovny, rozšíření výrobního sortimentu provozovny o výrobky, které nebyly dříve v této provozovně vyráběny či zásadní změny celkového výrobního postupu s převahou výdajů na pořízení nových strojů a zařízení. Rok 2017 prověří životaschopnost tohoto pro finanční nástroje nezvyklého konceptu a spolupráci mezi ČMZRB, bankami a nově i leasingovými společnostmi.

Národní Program ENERG a úvěry v kombinaci s příspěvkem na úhradu úroků v OP PIK nabídnou podnikatelům na celém území České republiky zvýhodněné financování pro produkty úspor energie. V případě projektů na území hlavního města Prahy též financování projektů zaměřených na využití obnovitelných zdrojů pro jejich činnost za účelem dosažení úspor v konečné spotřebě energie.

Úkol uložený vládou „zpracovat projekt transformace ČMZRB na národní rozvojovou banku“ ovlivní zásadním způsobem činnost banky v roce 2017. Zahájení jeho přípravy na konci minulého roku v podobě základního dokumentu projektu naznačilo jeho šíři a komplexnost. Společné a koordinované úsilí zástupců akcionáře a banky je základním předpokladem dosažení výsledků, kterými by mělo být definování modelu fungování ČMZRB jako národní rozvojové banky a stanovení opatření k jeho realizaci uvnitř a mimo banku v podobě implementačního plánu transformace ČMZRB na rozvojovou banku fungující jako nástroj vlády prostřednictvím cílených intervencí podnětující investice v různých oblastech ekonomiky.

Vizí, o jejíž podporu bude banka usilovat, je:

- vytvořit kapitálově silnou a odborně vybavenou instituci schopnou připravovat nabídku finančních produktů pro realizaci politik a strategií vlády, komunikovat ji s finančním sektorem a koncovými uživateli těchto produktů a následně tyto produkty poskytovat;
- zvýšit efektivnost využití národních i evropských veřejných prostředků při intervencích do ekonomiky využitím finančních nástrojů místo dotací;
- zvýšit atraktivitu investování prostředků soukromých investorů společně se státem;
- zvýšit podíl České republiky na využívání programů finančních nástrojů spravovaných EIB a EIF.

Stranou pozornosti nezůstane i komplex dalších úkolů, které bude nutné řešit v návaznosti na legislativní změny. Jedná se implementaci změn ze zákona o předcházení výnosů z trestné činnosti, zákona o spotřebitelských úvěrech, zveřejňování údajů o podporách přesahujících 0,5 mil. EUR a přípravu na nové mezinárodní účetní standardy. Dále rozvíjeny budou webové stránky banky a využívání sociálních sítí. V závislosti na potřebách partnerů banky bude probíhat příprava nových produktů. K zabezpečení spolehlivého fungování a souladu s rostoucími nároky na bezpečnostní standardy bude prováděna generační obměna a rozvoj informačního systému banky přispívající též k růstu digitalizace procesů a zvýšení klientského komfortu.

Zpráva dozorčí rady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2016

Dozorčí rada v průběhu roku 2016 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. 2016 a na základě vyjádření 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. 2016 a jejího hospodaření za rok 2016 v souladu s českými účetními předpisy. Dozorčí rada vzala vyjádření auditora se souhlasem na vědomí.

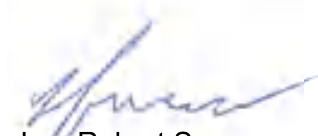
Dozorčí rada projednala bez připomínek Zprávu představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2016, rovněž přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016.

Na základě těchto skutečností a v souladu s platnými Stanovami Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., dozorčí rada doporučila, aby k rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., byly předloženy ke schválení tyto návrhy předložené představenstvem banky: zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2016, zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016, účetní závěrka Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2016.

Dozorčí rada dále projednala tyto další návrhy předložené představenstvem banky: rozdělení zisku za rok 2016, finanční a obchodní plán na rok 2017, odměny členům orgánů banky za rok 2016 (dozorčí rady a výboru pro audit) a zásady odměňování členů orgánů banky (dozorčí rady a výboru pro audit) v dalším období a doporučila jejich předložení k rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

V Praze dne 21. března 2017

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.

V průběhu roku 2016 Výbor pro audit plnil povinnosti a zabezpečoval úkoly, které mu náleží podle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, podle vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a podle Stanov Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. (dále jen „banka“).

V rámci své působnosti se Výbor pro audit v roce 2016 zabýval sledováním postupu sestavování účetní závěrky banky za rok 2015 a procesu jejího povinného ověření auditorem – společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Dále posuzoval nezávislost auditorské firmy KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a charakter doplňkových služeb poskytovaných externím auditorem, přičemž konstatoval, že na základě předložených podkladů lze externího auditora považovat za nezávislého. Výboru pro audit byla externím auditorem předložena také zpráva o ověření řídicího a kontrolního systému (tržní riziko) a zpráva MiFID 2015. Spolupráce s externím auditorem byla v uplynulém roce dobrá.

V souladu s novelou zákona o auditorech Výbor pro audit projednal smlouvu se společností KPMG Česká republika, s.r.o. „Přiznání k dani z příjmů právnických osob, Daňové poradenství“ a na jejím základě schválil poskytnutí neauditorských služeb společností KPMG Česká republika, s.r.o., bance.

Na základě posouzení veřejné zakázky „Auditní služby 2016 – 2019“, která v bance proběhla v období prosinec 2015 – leden 2016 za aktivní účasti Výboru pro audit, Výbor pro audit doporučil dozorčí radě banky jako externího auditora k provedení povinného auditu za období 2016 – 2019 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., přičemž své doporučení řádně zdůvodnil.

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

Výbor pro audit v roce 2016 posuzoval zprávu z auditu v oblasti informačních technologií, který byl proveden auditorskou společností Deloitte Advisory s.r.o., a dále informaci o zabezpečení komunikačních sítí, zejména z hlediska možnosti průniku do informačních systémů banky.

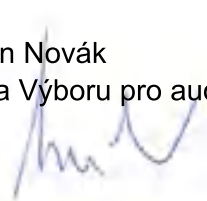
V roce 2016 Výbor pro audit rovněž plnil povinnosti a zabezpečoval úkoly stanovené pro výbor pro rizika, o který byla působnost Výboru pro audit rozšířena v říjnu 2014. V rámci výkonu funkce výboru pro rizika Výbor pro audit posuzoval systém řízení finančních rizik v bance; zprávu o oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek při jejich promítání do nabídky klientům, vč. zohledňování modelu podnikání a strategií v oblasti rizik; a informaci o zohlednění rizik, kapitálu, likvidity a pravděpodobnosti a načasování předpokládaného zisku v celkovém systému odměňování.

O výsledcích jednání Výboru pro audit informoval jeho předseda pravidelně dozorčí radu banky.

V Praze dne 21. března 2017

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 22. března 2017

Jménem představenstva podepsali:



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Ivo Škrabal
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti
Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

2016

v ý r o č n í z p r á v a



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiální) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními

předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy

reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

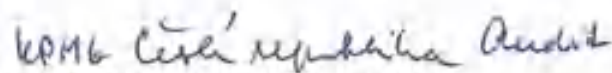
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

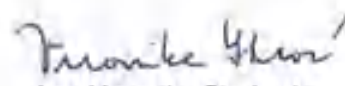
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 3. dubna 2017


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


Ing. Veronika Strolená
Director
Evidenční číslo 2195

2016

v ý r o č n í z p r á v a

tis. Kč	Příloha	31. 12. 2016	31. 12. 2015
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	8 382	119 620
2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi	4	16 195 249	10 474 403
3 Pohledávky za bankami	5	86 251	260 933
v tom: a) splatné na požádání		7 816	67 122
b) ostatní pohledávky		78 435	193 811
4 Pohledávky za klienty	6	6 690 895	9 056 803
v tom: a) splatné na požádání		566	454
b) ostatní pohledávky		6 690 329	9 056 349
5 Dluhové cenné papíry	7	4 308 085	10 702 991
v tom: a) vydané vládními institucemi		1 562 732	8 017 831
b) vydané ostatními osobami		2 745 353	2 685 160
7 Účasti s podstatným vlivem	8	539	539
9 Dlouhodobý nehmotný majetek		20 469	23 342
10 Dlouhodobý hmotný majetek	9	124 187	130 669
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		124 148	130 619
11 Ostatní aktiva	10	128 486	176 674
13 Náklady a příjmy příštích období		49 619	53 262
Aktiva celkem		27 612 162	30 999 236

tis. Kč	Příloha	31. 12. 2016	31. 12. 2015
1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám – ostatní termínové závazky	12	6 848 967	9 741 520
2 Závazky vůči klientům	13	11 263 422	11 705 704
v tom: a) splatné na požádání		1 467 150	4 019 396
b) ostatní závazky		9 796 272	7 686 308
z toho: termínové vklady		4 854 909	2 455 641
4 Ostatní pasiva	14	477 721	877 118
5 Výnosy a výdaje příštích období	14	498 916	676 733
6 Rezervy ostatní	11	3 164 614	3 123 507
8 Základní kapitál	15	2 631 626	2 131 550
z toho: a) splacený základní kapitál		2 631 626	2 131 550
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 339 355	1 150 000
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 150 000	1 150 000
c) ostatní fondy ze zisku		189 355	0
13 Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	15	603 970	640 738
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		756 011	756 011
15 Zisk za účetní období	15	27 560	196 355
Pasiva celkem		27 612 162	30 999 236

tis. Kč	Příloha	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Podrozvahová aktiva:			
1	16	19 124 648	20 440 633
4		2 088 985	2 762 544
6		196 531	195 830
Podrozvahová aktiva celkem		21 410 164	23 399 007
Podrozvahová pasiva:			
9		1 517 105	1 721 574
10		4 690 100	10 527 012
12		2 041 238	2 791 459
14		382 869	385 978
Podrozvahová pasiva celkem		8 631 312	15 426 023

tis. Kč	Příloha	2016	2015
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	648 128	829 694
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		311 917	365 488
2 Náklady na úroky a podobné náklady	18	- 228 241	- 318 643
4 Výnosy z poplatků a provizí	19	323 438	388 278
5 Náklady na poplatky a provize		- 2 436	- 3 219
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	6 749	34 240
7 Ostatní provozní výnosy		3 412	3 154
8 Ostatní provozní náklady	21	- 139 308	- 3 199
9 Správní náklady	22	- 312 454	- 300 450
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 228 026	- 219 504
z toho: aa) mzdy a platy		- 165 092	- 158 348
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 52 482	- 50 791
b) ostatní správní náklady		- 84 428	- 80 946
11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		- 31 238	- 33 072
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	1 423	609
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	- 636 611	- 191 220
16 Rozpuštění ostatních rezerv	11	467 000	0
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		66 314	- 140 000
19 Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním		166 176	266 172
23 Daň z příjmů	23	- 138 616	- 69 817
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	15	27 560	196 355

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy povinné a rizikové	Sociální fondy a ostatní ze zisku	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2015	1 829 061	- 473 433	1 150 000	0	514 099	1 675 360	4 695 087
Zisk roku 2015	0	0	0	0	0	196 355	196 355
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	126 639	0	126 639
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
Podíly na zisku (bod 15)	302 489	473 433	0	0	0	- 912 849	- 136 927
K 31. prosinci 2015	2 131 550	0	1 150 000	0	640 738	952 366	4 874 654
Emise akcií	500 076	0	0	0	0	0	500 076
Zisk roku 2016	0	0	0	0	0	27 560	27 560
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	- 36 768	0	- 36 768
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	7 000	0	- 7 000	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	- 7 000	0	0	- 7 000
Příděl do ostatních fondů ze zisku (bod 15)	0	0	0	189 355	0	- 189 355	0
K 31. prosinci 2016	2 631 626	0	1 150 000	189 355	603 970	783 571	5 358 522

2016

v ý r o č n í z p r á v a



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:

- přijímání vkladů;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platebním styku a zúčtování;
- poskytování bankovních záruk;
- poskytování bankovních informací;
- obchodování na finančních trzích na vlastní účet;
- činnostech, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci Banky.

Použití vlastních zdrojů Banky na financování podpory MSP v roce 2016

Vzhledem k časovému skluzu v zahájení finančních nástrojů v Operačním programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost Banka použila vlastní zdroje na spolufinancování záruk pro sektor malého a středního podnikání (MSP) v rámci národního záručního programu. Toto opatření umožnilo udržení kontinuity v podpoře MSP v roce 2016.

2/ Účetní postupy

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka za účetní období roku 2016 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, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a záúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu na reálnou hodnotu.

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se

týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a tvorby rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména opravné položky k úvěrům, rezervy na poskytnuté záruky a 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.

S návratem k hospodářskému růstu se mění i podmínky podnikání v segmentu malých a středních podniků, na který jsou zaměřeny hlavní obchodní aktivity Banky. Část firem, která předchází ekonomický pokles úspěšně překonala, uvažuje s novými investicemi, jejichž rozsah je ovlivněn zvýšenou obezřetností a citlivostí na nárůst zadlužení a je převážně omezen jen na nejdůležitější technologické investice. Menší 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 části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

c) Bankovní záruky

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

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

d) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

e) Pohledávky za bankami a klienty

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou klasifikovány jako poskytnuté úvěry a jsou prvotně zachyceny v nominální hodnotě poskytnutého peněžního plnění. Veškeré úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. Úvěrové přísliby jsou evidovány k datu podpisu úvěrové smlouvy na podrozvahových účtech, na rozvahových účtech jsou pohledávky zaúčtovány k datu čerpání prostředků úvěru.

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

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

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

f) Reálná hodnota cenných papírů

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

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

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

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

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

h) Cenné papíry držené do splatnosti

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

i) Realizovatelné cenné papíry

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

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

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

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

k) Vlastní akcie

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

l) Přesuny mezi portfolii

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

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

m) Majetkové účasti ve společnostech s podstatným vlivem

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

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

n) Operace prodeje a zpětného nákupu

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo 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;
- (iii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- (iv) zajištění je průběžně efektivní;
- (v) zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kriteria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který je přiřaditelný danému zajištěnému riziku. Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nespĺňuje kriteria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťované položky se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky.

p) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akuálním 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 nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatků příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplacené úvěry.

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

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

s) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti 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.

u) Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a odpisován po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění odpisovacích sazeb vycházejících ze Zákona o daních z příjmů v platném znění. Hmotný majetek je odepisován metodou zrychleného odepisování. Nehmotný majetek je odepisován metodou zrychleného nebo rovnoměrného odepisování v závislosti na datu pořízení nehmotného majetku.

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 pracovníky, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na pracovníky (zaměstnanci Banky a členové představenstva Banky ve výkonné řídicí funkci) jsou součástí správních nákladů a zahrnují i odměny členům představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit.

Banka přispívá svým pracovníkům na penzijní spoření a na životní pojištění. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní spoření a 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 příděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

y) Osoby se zvláštním vztahem k Bance

Osoby se zvláštním vztahem k Bance (dále jen spřízněné osoby) jsou v souladu s § 19 odst. 1 Zákona o bankách, ve znění pozdějších předpisů, definovány takto:

- členové statutárního orgánu Banky;
- členové správní rady a dozorčí rady Banky a členové výboru pro audit, rizika, odměňování a jmenování;
- osoby ovládající banku (viz. bod 15 přílohy), osoby s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členové vedení těchto osob;
- osoby blízké členům statutárního orgánu Banky, členům správní rady a členům dozorčí rady banky, členům výboru pro audit, rizika, odměňování a jmenování a osobám ovládajícím banku;
- právnické osoby, ve kterých některá z osob uvedených pod písmeny a), b) a c) má „kvalifikovanou účast“;
- osoby s kvalifikovanou účastí na Bance a jakákoliv osoba jimi ovládaná;
- členové bankovní rady České národní banky;
- osoby, které Banka ovládá.

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 a EU. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálové poměry 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 bodě 2 r) a u části záruk též finanční příspěvek k zaručovanému úvěru; v rámci programu ZÁRUKA 2015 až 2023 již klient poplatek (cenu záruky) nehradí. Banka obdrží od zadavatele programu odměnu za správu záručního fondu.

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 k úhradě konečných ztrát banky z jednotlivých programů budou tyto prostředky vráceny zadavatelům těchto 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 a finančního příspěvku k zaručovanému úvěru, jsou vykázány jako součást Závazků vůči státním institucím.

Od roku 2012 jsou se souhlasem akcionářů poskytovány zvýhodněné záruky spolufinancované 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 plně 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 s řídicím orgánem.

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 z prostředků Státního fondu rozvoje bydlení. Státní fond rozvoje bydlení hradí Bance odměnu mandatáře 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. (tento program byl k 31. 12. 2016 ukončen), vložených Českou republikou do programu Regionálního rozvojového fondu doplněných prostředky získanými 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 2016	31. prosince 2015
Pokladní hotovost	8 125	8 469
Povinné minimální rezervy	257	111 151
Celkem	8 382	119 620

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2016 činila 0,05 % p. a. (k 31. prosinci 2015: 0,05 % p. a.).

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

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	339 477	462 668
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	339 477	462 668
Realizovatelné cenné papíry	10 710 766	5 741 026
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	2 506 120	3 006 621
- státní kupónové dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	8 204 646	2 734 405
Cenné papíry držené do splatnosti	5 145 006	4 270 709
- státní kupónové dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	5 145 006	4 270 709
Celkem	16 195 249	10 474 403

Banka neměla ve sledovaných obdobích v držení cenné papíry se smluvní splatností do 1 roku. Celkovou hodnotu státních dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování představují k 31. prosinci 2016 a 2015 pouze cenné papíry emitované spřízněnými osobami, tj. státem.

5/ Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank	7 816	67 122
Ostatní pohledávky za bankami	78 435	193 811
Celkem	86 251	260 933

K 31. prosinci 2016 a 2015 nebyly evidovány pohledávky za spřízněnými osobami.

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

6/ Pohledávky za klienty

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Standardní úvěry státním institucím	4 279 051	5 931 260
Standardní úvěry obcím	167 109	223 555
Standardní úvěry soukromým právníckým a fyzickým osobám	323 296	455 597
Ostatní pohledávky za klienty	2	38
Klasifikované úvěry obcím	330 747	441 272
Klasifikované úvěry soukromým právníckým a fyzickým osobám	3 454 593	3 911 433
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	8 554 798	10 963 155
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	- 1 863 903	- 1 906 352
Čistá hodnota pohledávek za klienty	6 690 895	9 056 803

Z celkové výše pohledávek za klienty činí pohledávky za spřízněnými osobami 4 279 051 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 5 931 260 tis. Kč).

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2016 tvoří konsorciální úvěry 423 945 tis. Kč (2015: 463 122 tis. Kč).

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

(a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Standardní	4 769 457	6 610 450
Sledované	1 162 977	1 650 211
Nestandardní	368 120	471 478
Pochybné	273 295	394 441
Ztrátové ¹⁾	1 980 949	1 836 575
Celkem	8 554 798	10 963 155

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění ze záruk ve výši 1 595 316 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (1 416 099 tis. Kč k 31. prosinci 2015).

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 2016	31. prosince 2015
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	716 004	733 572
Zajištění penězi	7 153	10 176
Zajištění zástavním právem na nemovitost	955 729	1 544 489
Ostatní zajištění úvěrů	58 280	79 850
Nezajištěno	6 817 632	8 595 068
Celkem	8 554 798	10 963 155

(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 2016		31. prosince 2015	
	Aktiva	Pasiva ¹⁾	Aktiva	Pasiva ¹⁾
CZK - jistina	1 806 180	1 806 180	2 575 321	2 575 321
CZK - naběhlý úrok	337	337	481	481
EUR - jistina	2 442 477	2 442 477	3 313 211	3 313 211
EUR - naběhlý úrok	30 057	30 057	42 247	42 247
Celkem	4 279 051	4 279 051	5 931 260	5 931 260

¹⁾ 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 2016 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 ¹⁾	1.00	2.00	3.00	5.00	6.00	24.00 ²⁾	36.00 ³⁾	
K 31. prosinci 2016	228 858	36 164	0	1 027 936	7 569	140	23 195	0	1 323 862
K 31. prosinci 2015	212 402	44 858	0	1 630 280	1 287	0	44 468	0	1 933 295

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

²⁾ sankční úrok z pohledávek po splatnosti

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

Podřízené úvěry podle smluvní doby splatnosti

tis. Kč	0 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2016	0	133 609	1 190 253	1 323 862
K 31. prosinci 2015	0	134 041	1 799 254	1 933 295

Smluvní doba splatnosti odpovídá datům uvedeným v úvěrové smlouvě.

Podřízené úvěry podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2016	133 754	209 204	776 370	204 534	1 323 862
K 31. prosinci 2015	191 618	282 919	1 204 592	254 166	1 933 295

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

(d) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Nefinanční podniky veřejné	111 179	162 851
Nefinanční podniky soukromé národní	3 045 456	3 467 556
Nefinanční podniky soukromé pod zahraniční kontrolou	236 070	298 405
Ústřední vládní instituce	4 279 051	5 931 260
Místní vládní instituce	497 856	664 828
Domácnosti bez společenství vlastníků jednotek (SVJ)	371 055	436 548
Příjemci ostatních transferů (obsahuje SVJ)	13 196	0
Neziskové instituce sloužící domácnostem	935	1 707
Celkem	8 554 798	10 963 155

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

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

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Administrativní a podpůrné činnosti	22 672	19 916
Činnosti domácností jako zaměstnavatelů	2 553	2 480
Činnosti v oblasti nemovitostí	164 290	162 235
Doprava a skladování	83 159	95 812
Informační a komunikační činnosti	8 059	16 935
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	46 717	54 464
Ostatní činnosti	8 251	9 216
Peněžnictví a pojišťovnictví	5 944	7 956
Profesní, vědecké a technické činnosti	124 201	154 375
Stavebnictví	308 519	355 269
Těžba a dobývání	0	347
Ubytování, stravování a pohostinství	143 044	151 550
Velkoobchod a maloobchod	769 678	831 942
Veřejná správa a obrana	4 836 611	6 682 142
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	498 217	568 888
Vzdělávání	0	372
Zásobování vodou	150 564	243 659
Zdravotní a sociální péče	15 086	14 534
Zemědělství, lesnictví a rybářství	37 569	40 234
Zpracovatelský průmysl	1 329 664	1 550 829
Celkem	8 554 798	10 963 155

(f) Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úvěry poskytnuté státním institucím	4 279 051	5 931 260
Podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele	1 323 862	1 933 295
Úvěry na financování vodohospodářské a obecní infrastruktury	690 933	944 820
Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele	603 841	670 279
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	48 620	54 255
Pohledávky z plnění ze záruk	1 595 316	1 416 099
Ostatní pohledávky	13 175	13 147
Celkem	8 554 798	10 963 155

7/ Cenné papíry

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů s pevnou úrokovou sazbou	189 889	615 311
Realizovatelné cenné papíry	4 118 196	9 170 498
- s pevnou úrokovou sazbou	2 208 768	1 757 935
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 909 428	7 412 563
Cenné papíry držené do splatnosti s pevnou sazbou	0	917 182
Celkem cenné papíry	4 308 085	10 702 991
- s pevnou úrokovou sazbou	2 398 657	3 290 428
- s pohyblivou úrokovou sazbou	1 909 428	7 412 563

Z celkové hodnoty cenných papírů jsou cenné papíry emitované spřízněnými osobami ve výši 1 498 851 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 8 084 127 tis. Kč), z toho cenné papíry emitované státem ve výši 862 368 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 7 162 108 tis. Kč).

(a) Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Obchodované na burzách cenných papírů	189 889	615 311
Celkem	189 889	615 311

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

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Státní instituce v zahraničí	189 889	332 348
Finanční instituce v České republice	0	282 963
Celkem	189 889	615 311

(b) Realizovatelné cenné papíry

Dluhopisy

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosinci 2015
Obchodované na burzách cenných papírů		
- dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	2 208 768	1 757 935
- dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	1 909 428	7 412 563
Celkem	4 118 196	9 170 498

Podle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Státní instituce v České republice	862 368	6 244 926
Místní vládní instituce v České republice	510 476	523 376
Finanční instituce v České republice	944 551	992 737
Finanční instituce v zahraničí	1 395 623	1 105 596
Ostatní subjekty v České republice	185 540	185 823
Ostatní subjekty v zahraničí	219 638	118 040
Celkem	4 118 196	9 170 498

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

tis. Kč	K 31. prosinci 2016		K 31. prosinci 2015	
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota
Obchodované na burzách cenných papírů	0	0	917 182	1 035 681
Celkem	0	0	917 182	1 035 681

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou emitovány Českou republikou.

8/ Majetkové účasti v přidružených společnostech

Banka má jednu přidruženou společnost, kterou je MUFIS a.s. (dále též MUFIS) se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1. Majetkovou účast ve výši 49 % drží Ministerstvo financí České republiky a 2 % drží Svaz měst a obcí České republiky.

Hodnota této účasti byla k 31. prosinci 2016 a 2015 následující:

Rok	Čistá účetní hodnota v tis. Kč	Požizovací cena v tis. Kč	Nominální hodnota v tis. Kč	Základní kapitál v tis. Kč	Přímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech v %
2016	539	539	980	2 000	49
2015	539	539	980	2 000	49

Souhrnné finanční informace o přidružené společnosti MUFIS

tis. Kč	Finanční údaje přidružené společnosti			
	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Hospodářský výsledek
K 31. prosinci 2016 a za rok 2016	220 750	220 757	300	- 539
K 31. prosinci 2015 a za rok 2015	221 288	222 667	476	5 556

V letech 2009 až 2016 se MUFIS - prostřednictvím Společného úvěrového fondu, vytvořeného společně s ČMZRB - podílel na poskytování úvěrů obcím a svazkům obcí. Činnost Společného úvěrového fondu byla k 31. 12. 2016 ukončena. V současnosti je činnost společnosti utlumena.

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.

9/ Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
K 1. lednu 2015					
Požizovací cena	10 544	308 120	125 138	848	444 650
Oprávký	0	- 192 420	- 116 928	0	- 309 348
Zůstatková hodnota	10 544	115 700	8 210	848	135 302
Rok končící 31. prosince 2015					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	115 700	8 210	848	135 302
Pořízení	0	58	11 936	8 074	20 068
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	- 101	- 8 032	- 8 133
Přírůstek oprávek (odpisy)	0	- 8 434	- 8 134	0	- 16 568
Konečná zůstatková hodnota	10 544	107 324	11 911	890	130 669
K 31. prosinci 2015					
Požizovací cena	10 544	308 178	82 300	890	401 912
Oprávký	0	- 200 854	- 70 389	0	- 271 243
Zůstatková hodnota	10 544	107 324	11 911	890	130 669

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
Rok končící 31. prosince 2016					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	107 324	11 911	890	130 669
Pořízení	0	1 395	5 700	10 160	17 255
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	- 241	- 574	- 7 095	- 7 910
Přírůstek oprávek (odpisy)	0	- 7 890	- 7 937	0	- 15 827
Konečná zůstatková hodnota	10 544	100 588	9 100	3 955	124 187
K 31. prosinci 2016					
Pořizovací cena	10 544	309 085	79 341	3 955	402 925
Oprávký	0	- 208 497	- 70 241	0	- 278 738
Zůstatková hodnota	10 544	100 588	9 100	3 955	124 187

10/ Ostatní aktiva

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	80 314	102 791
Ostatní pohledávky	56 367	81 877
Hrubá hodnota ostatních aktiv	136 681	184 668
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	- 8 195	- 7 994
Čistá hodnota ostatních aktiv	128 486	176 674

Z celkové hodnoty ostatních aktiv jsou pohledávky za spřízněnými osobami 37 133 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 4 tis. Kč).

11/ Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rezervy		
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	3 132 270	2 557 104
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	658	1 403
Ostatní rezervy	31 686	565 000
Celkem	3 164 614	3 123 507
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 863 903	1 906 352
K ostatním aktivům (bod 10)	8 195	7 994
Celkem	1 872 098	1 914 346

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Rezervy na podrozvahovou angažovanost	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2015	2 457 199	26 800	2 483 999	425 000	2 908 999
Čistá tvorba/rozpuštění	99 905	- 25 397	74 508	236 913	311 421
Použití	0	0	0	- 96 913	- 96 913
K 31. prosinci 2015	2 557 104	1 403	2 558 507	565 000	3 123 507
Čistá tvorba/rozpuštění	592 491	- 745	591 746	- 357 994	233 752
Použití	- 17 325	0	- 17 325	- 175 320	- 192 645
K 31. prosinci 2016	3 132 270	658	3 132 928	31 686	3 164 614

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

Ve sloupci Ostatní rezervy jsou zahrnuty níže uvedené položky:

- tvorba rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2016: 49 496 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 96 913 tis. Kč), rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2016: 12 595 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 0 tis. Kč) a použití této rezervy ve výši skutečně zaúčtované daňové povinnosti k 31. prosinci 2016 ve výši 36 901 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 96 913 tis. Kč);
- tvorba rezervy na roční příspěvek do Fondu pro řešení krize ve výši 58 000 tis. Kč, z toho 28 000 tis. Kč bylo dotvořeno na příspěvek placený v roce 2016 (k 31. 12. 2015: 110 000 tis. Kč). Současně s platbou do Fondu pro řešení krize byla použita rezerva ve výši 138 000 tis. Kč (v roce 2015: 0 Kč). Zbývající část rezervy ve výši 30 000 tis. Kč bude použita při platbě příspěvku v roce 2017 v závislosti na skutečné částce příspěvku stanovené ČNB;
- rozpuštění vytvořené rezervy na právní spor ve výši 467 000 tis. Kč v návaznosti na nabytí právní moci rozsudku ve věci soudního sporu s MISORA HOLDINGS LIMITED, kterým Městský soud v Praze žalobu v plném rozsahu zamítl;
- v roce 2016 Banka využila zdroje, uvolněné z titulu rozpuštění rezervy na Misora Holdings Ltd., na náhradu části prostředků poskytnutých zadavateli programu na krytí rizik rezervami a vytvořila si tak dodatečný prostor k novým obchodním aktivitám v následujících letech. Tato operace nevedla ke změně celkové velikosti krytí rizika portfolia.

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Znehodnocené úvěry klientům	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2015	1 877 863	7 677	1 885 540
Čistá tvorba/rozpuštění	115 820	317	116 137
Použití	- 87 331	0	- 87 331
K 31. prosinci 2015	1 906 352	7 994	1 914 346
Čistá tvorba/rozpuštění	43 908	201	44 109
Použití	- 86 357	0	- 86 357
K 31. prosinci 2016	1 863 903	8 195	1 872 098

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu

Riziková kategorie podle Banky	Riziková kategorie	2016		2015	
		Typ opravné položky		Typ opravné položky	
		ČNB ekvivalent	Individuální	Individuální	Portfoliové
1 - 6	Standardní	1	0	20 167	30 774
7	Sledované	2	143 753	15 972	22 610
8	Nestandardní	3	93 094	0	0
9	Pochybné	4	116 163	0	0
10	Ztrátové	5	1 474 754	0	0
Celkem			1 827 764	36 139	53 384
Celkem opravné položky			1 863 903	1 852 968	1 906 352

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

tis. Kč	2016	2015
Ztráty z převodu pohledávek	22	958
Odpis pohledávek za klienty	104 416	86 947
Výnosy z odepsaných pohledávek	1 423	609

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 2016	31. prosince 2015
Úvěry přijaté od rozvojových bank *	5 672 430	7 677 243
Přijatá termínová depozita od bank	313 755	241 983
Závazky vůči bankám z repo operací	862 782	1 822 294
Celkem	6 848 967	9 741 520

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

K 31. prosinci 2016 činily závazky vůči spřízněným osobám 94 943 tis. Kč (31. prosinci 2015: 0 tis. Kč).

13/ Závazky vůči klientům

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči státním institucím	5 898 959	5 830 000
Závazky vůči místním vládním institucím	62 334	56 778
Závazky vůči ostatním klientům	5 302 129	5 818 926
Celkem	11 263 422	11 705 704

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2016: 7 714 523 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 6 037 965 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 2016	31. prosince 2015
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	2 719 675	3 429 335
Účty krytí rizik k zárukám poskytnutým v programech Regionální záruka, Panel, Nový Panel, Rekonstrukce a ZÁRUKA (včetně provozních úvěrů) a START OPPI, TRH 2007 *	2 010 731	2 659 175

* Účty krytí rizik pro programy Panel a Nový Panel ve výši 968 536 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 974 534 tis. Kč) jsou evidovány na podrozvaze (bod cc).

14/ Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	46 316	53 061
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	75 942	191 094
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	178 674	189 606
Odložený daňový závazek	128 626	35 458
Ostatní	48 163	407 899
Celkem	477 721	877 118

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úvěry Bydlení a Povodně	333 119	534 406
Celkem pohledávky	333 119	534 406
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	511 793	724 012
Celkem závazky	511 793	724 012
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	178 674	189 606

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 2016	31. prosince 2015
Výnosy příštích období	460 312	637 165
z toho: cenové zvýhodnění a příspěvky k ceně záruky	440 239	614 313
Výdaje příštích období	38 604	39 568
Celkem	498 916	676 733

Z celkové výše výdajů příštích období činí výdaje vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2016: 12 760 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 11 994 tis. Kč).

15/ Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál

	Nominální hodnota		31. prosince 2016		31. prosince 2015	
	1 akcie (Kč)	Počet akcií (ks)	Hodnota (tis. Kč)	Počet akcií (ks)	Hodnota (tis. Kč)	
Splacený základní kapitál	239 500	10 988	2 631 626	8 900	2 131 550	
Základní kapitál celkem				2 631 626	2 131 550	

Jediný akcionář rozhodl dne 1. 11. 2016 v působnosti valné hromady o zvýšení základního kapitálu společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. o částku 500 076 tis. Kč. Na zvýšení základního kapitálu bylo vydáno celkem 2 088 kusů kmenových zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 239 500,- Kč. Akcie byly upsány peněžitým vkladem.

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno. Centrální depozitář cenných papírů akcie České republiky eviduje na majetkových účtech Ministerstva průmyslu a obchodu, Ministerstva pro místní rozvoj a Ministerstva financí.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu lze analyzovat následovně:

Akcionář/podíl na základním kapitálu	2016	2015
	%	%
Česká republika	100,000	100,000
Celkem	100,000	100,000

Evidence akcií České republiky v Centrálním depozitáři cenných papírů na majetkových účtech ministerstev	2016	2015
	%	%
Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky	33,528	33,528
Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky	33,528	33,528
Ministerstvo financí České republiky	32,944	32,944
Celkem	100,000	100,000

Podíly na zisku

V roce 2015 Banka formou nefinančního podílu na zisku vyplatila 1 263 kusů vlastních akcií v celkové hodnotě 775 922 tis. Kč. Tato částka se skládá z nominální hodnoty akcií ve výši 302 489 tis. Kč vykázané v Základním kapitálu a rozdílu mezi tržní a nominální hodnotou akcií ve výši 473 433 tis. Kč vykázaným v položce Emisní ážio. V roce 2016 Banka nevyplatila podíly na zisku za rok 2015.

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2015 byl rozdělen a zisk za rok 2016 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2016	2015
Příděl do sociálního fondu	7 000	7 000
Ostatní fondy tvořené ze zisku *	10 645	189 355
Převod do nerozděleného zisku	9 915	0
Čistý zisk	27 560	196 355

* na základě rozhodnutí valné hromady byl Bankou vytvořen Fond programových podpor

Oceňovací rozdíly

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Realizovatelné cenné papíry	603 970	640 738
v tom: - přecenění na reálnou hodnotu	745 641	791 034
- odložená daň (bod 23)	- 141 671	- 150 296

16/ Potenciální pohledávky a závazky

Poskytnuté záruky a přísliby úvěrů

Přísliby poskytnutí úvěru a záruky za úvěry třetím stranám vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta.

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Poskytnuté záruky za klienty celkem	18 922 015	19 926 337
Poskytnuté přísliby za klienty	202 633	514 296
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	- 3 132 928	- 2 558 507
Čistá hodnota poskytnutých záruk a příslibů úvěrů	15 991 720	17 882 126

K 31. prosinci 2016 a 2015 nebyly evidovány poskytnuté přísliby spřízněným osobám.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2016 ani 2015 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

Kolaterály přijaté a poskytnuté v REPO obchodech

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Přijaté úvěry v repo operacích	862 782	1 822 294
Poskytnuté kolaterály v reálné hodnotě	862 368	1 696 975

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

Banka k 31. prosinci 2016 a 2015 neviduje přijaté kolaterály od spřízněných osob a současně neposkytla kolaterály spřízněným osobám.

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 2016	31. prosince 2015
Poskytnuté kolaterály	0	5 465 133
Přijaté kolaterály	0	5 239 656

Hodnoty převzaté k obhospodařování

Banka v rámci svých služeb vede majetkové účty u Centrálního depozitáře cenných papírů pro Českou exportní banku a Ministerstvo pro místní rozvoj. Hodnota majetku převzatého k obhospodařování je 3 323 352 tis. Kč (2015: 4 301 722 tis. Kč), resp. 2 263 258 tis. Kč (2015: 1 833 214 tis. Kč).

17/ Úrokové výnosy

tis. Kč	2016	2015
Úroky z mezibankovních transakcí	6 941	10 253
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	151 339	216 597
Úroky z úvěrů poskytnutých vládním institucím	177 931	237 356
Úroky a diskont z dluhopisů	311 917	365 488
Celkem úrokové výnosy	648 128	829 694

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 498 530 tis. Kč (2015: 495 345 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18/ Úrokové náklady

tis. Kč	2016	2015
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů	- 1 600	0
Úroky z mezibankovních transakcí	172 469	233 545
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	8 023	11 147
Úroky z vkladů od vládních institucí	49 349	73 951
Celkem úrokové náklady	228 241	318 643

19/ Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2016	2015
Poplatky a provize ze záruk	246 315	317 116
Poplatky a provize z úvěrových činností	31 993	33 244
Poplatky a provize z platebního styku	45 098	37 887
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	17	31
Poplatky a provize z operací pro zákazníky	15	0
Celkem výnosy z poplatků	323 438	388 278

20/ Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací

tis. Kč	2016	2015
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	34 112	45 796
Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů	- 11 601	- 565
Zisk / (ztráta) z devizových operací	1 672	67 839
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	5 453	952
Zisk / (ztráta) z derivátů k obchodování	- 22 887	- 79 782
Celkem	6 749	34 240

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 (zajištění měnového rizika) a v řádcích Úrokové výnosy a Úrokové náklady (zajištění úrokového rizika).

21/ Ostatní provozní náklady

Z celkové částky ostatních provozních nákladů činí v roce 2016 zaplacený příspěvek do Fondu pro řešení krize 138 158 tis. Kč (v roce 2015: 0 Kč). Současně s platbou byla použita vytvořená rezerva ve výši 138 000 tis. Kč (bod 11).

22/ Správní náklady

tis. Kč	2016	2015
Odměny řídících a kontrolních orgánů *	26 925	21 364
Mzdy a platy vedení *	29 091	27 734
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	110 659	110 621
Sociální a zdravotní pojištění	52 482	50 791
Ostatní náklady na zaměstnance	8 868	8 994
Audit, právní a daňové poradenství	6 000	5 789
Nájemné	5 725	5 727
Ostatní správní náklady	72 704	69 430
Celkem	312 454	300 450

* část odměn má odloženou výplatu

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

Statistika zaměstnanců

	2016	2015
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	8
Průměrný počet členů výboru pro audit	3	3
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	18	17
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	192	192

Do vedení Banky jsou zahrnuti: vrchní ředitelé, ředitelé odborů ústředí, ředitelé poboček a vedoucí Samostatného oddělení vnitřního auditu.

Náklady na odměny statutárnímu auditorovi

tis. Kč	2016	2015
Povinný audit účetní závěrky	2 390	2 641
Daňové poradenství	460	702
Jiné neauditorské služby	254	0
Celkem	3 104	3 343

23/ Daň z příjmů

tis. Kč	2016	2015
Zisk před zdaněním	166 176	266 172
Výnosy nepodléhající zdanění	- 893 269	- 929 382
Daňově neuznatelné náklady	921 601	1 173 766
Jiné položky snižující/zvyšující základ daně	- 290	- 487
Daňový základ	194 218	510 069
Splatná daň z příjmů právnických osob (19 %)	36 901	96 913
Daň z příjmů – odložená (19 %)	101 793	- 27 216
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	- 78	120
Daň z příjmů celkem	138 616	69 817

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daň lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ostatní rezervy a opravné položky	13 019	114 811
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	26	27
Daňový efekt přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu	- 141 671	- 150 296
Celkem odložená daň	- 128 626	- 35 458
Stav odložené daně k 1. lednu	- 35 458	- 32 968
Pohyb přes výkaz zisku a ztráty	- 101 793	27 216
Pohyb přes vlastní kapitál	8 625	- 29 706
Stav odložené daně k 31. prosinci	- 128 626	- 35 458

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 obecně klienty do 10 rizikových kategorií podle interního ratingu přidělenému jednotlivým klientům.

U obchodů uzavíraných na finančních trzích a u emitentů cenných papírů vychází hodnocení bonity klienta z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur, dále z posouzení ekonomických a mimoekonomických aspektů. Za renomované agentury jsou považovány Standard and Poor's, Moody's a Fitch Ratings. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu. Periodicita přehodnocování je závislá na rizikové kategorii protistran a emitentů.

Banka zařazuje pohledávky do následujících rizikových kategorií: standardní 1 až 6 (ČNB 1), sledované 7 (ČNB 2), nestandardní 8 (ČNB 3), pochybné 9 (ČNB 4) a ztrátové 10 (ČNB 5). Pro klienty v záručních a úvěrových programech je zavedeno detailnější členění v rámci kategorie pochybné na 9 a X9, přičemž v záručních programech 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 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů, a to z důvodu vysoké úvěrové angažovanosti v sektoru malých a středních podnikatelů s výrazně nadprůměrnou mírou úvěrového rizika, na něž je zaměřena programová podpora malých a středních podnikatelů realizovaná Bankou. Oprávněnost vyšší tvorby rezerv a opravných položek je ověřena dosavadní zkušeností Banky a koresponduje s historicky zjištěnou mírou ztrát. Banka provádí alespoň jednou ročně analýzu historických pravděpodobností selhání (PD) pro jednotlivé kategorie interního ratingu. Banka dále sleduje historické ztráty z jednotlivých produktových portfolií. Na základě výsledků této analýzy ověřuje zda opravné položky a rezervy k jednotlivým portfoliím a pohledávkám odpovídají historické zkušenosti se ztrátovostí u příslušných produktových portfolií.

Opravné položky jsou vytvářeny na individuální a portfoliové bázi. Na individuální bázi jsou opravné položky vytvářeny k těm úvěrům, u kterých byla identifikovaná tzv. ztrátová událost (loss event), která je definována jako selhání (default) podle kritérií nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. 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 se zohledněním realizovatelného zajištění.

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 jsou oceňovány hodnotami stanovenými vnitřním předpisem Banky.

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

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka vymáhá splatné pohledávky z bankovních záruk a úvěrů vlastním vytvořeným systémem správy rizikových obchodních případů s využitím veškerých zákonných instrumentů v souladu s obecně platnými právními předpisy. Ke zrychlení procesu vymáhání pracuje s rozhodčí doložkou u úvěrových i záručních smluv a s 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 a záruky v rámci Operačního programu Podnikání a inovace (OPPI)

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

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

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

Zvýhodněné záruky v národních záručních programech

Banka poskytovala v období let 2009 až 2016 zvýhodněné záruky v programech vyhlášených Ministerstvem průmyslu a obchodu na podporu malého a středního podnikání. Produkty byly financovány z prostředků záručních fondů vytvořených s účastí prostředků státního rozpočtu a z prostředků revolvovaných v rámci jiných programů podpory podnikání a od roku 2012 též z vlastních prostředků Banky.

Banka zajišťuje na vlastní náklady vymáhání pohledávek z plnění ze záruky a ze sankcí za porušení podmínek smluv o záruce. Po úhradě pohledávky nebo po jejím vyrovnání k tíži programových prostředků při její nedobytnosti je pohledávka vyvedena z účetnictví Banky. Ztrátu přesahující vyšší prostředků na účtech krytí rizik hradí Banka.

Koncentrace rizik

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

Koncentrace rizik je v Bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry MSP 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 a pomocí kterých může řídit měnová a úroková rizika. Jedná se především o depozita, dluhopisy (hypoteční zástavní listy, korunové dluhopisy, cizoměnové dluhopisy a eurobondy), směnky, deriváty (forexové operace - FX, cross-currency swapů - CCS a interest rates swapy - IRS). Úvěrové hodnocení protistran a emitentů vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur a z posouzení ekonomických a mimoekonomických aspektů. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2016

tis. Kč Aktiv	Tuzemsko	Evropská unie	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	8 382	0	0	8 382
Pohledávky za bankami	86 251	0	0	86 251
Pohledávky za klienty	8 554 798	0	- 1 863 903	6 690 895
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	339 477	189 889	0	529 366
Realizovatelné cenné papíry	13 213 701	1 615 261	0	14 828 962
Cenné papíry držené do splatnosti	5 145 006	0	0	5 145 006
Majetkové účasti	539	0	0	539
Ostatní aktiva	924 107	59	- 601 405	322 761
Celkem	28 272 261	1 805 209	- 2 465 308	27 612 162

31. prosince 2015

tis. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	119 620	0	0	119 620
Pohledávky za bankami	260 933	0	0	260 933
Pohledávky za klienty	10 963 155	0	- 1 906 352	9 056 803
Cenné papíry oceňované proti úctům nákladů nebo výnosů	745 632	332 347	0	1 077 979
Realizovatelné cenné papíry	13 687 888	1 223 637	0	14 911 525
Cenné papíry držené do splatnosti	5 187 890	0	0	5 187 890
Majetkové účasti	539	0	0	539
Ostatní aktiva	966 041	0	- 582 094	383 947
Celkem	31 931 698	1 555 984	- 2 488 446	30 999 236

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2016	174 414	50
2015	192 087	47

* 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 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 kapitálových poměrů stanovených nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) v platném znění.

Dále má Banka stanovenou soustavu interních limitů omezujících tržní riziko. Úrokovou GAP analýzou je měřeno úrokové riziko obchodního a investičního 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 vyhláškou 163/2014 Sb. v platném znění.

Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálového poměru a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálového poměru. Měnové riziko je omezováno limity stanovenými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 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 držených do splatnosti a neurčených k obchodování společně. Metody výpočtů těchto limitů jsou založeny na principech durační analýzy (např. limit na elasticitu úrokové míry).

Interní limit kapitálového poměru zpřísňuje externí limit kapitálového poměru daný bankovním regulátorem.

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

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

tis. Kč	31. prosince 2016		31. prosince 2015	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	500 000	500 000	500 000	500 000
Měnové deriváty				
Swapy	1 444 878	1 387 664	2 091 386	2 109 056
Celkem	1 944 878	1 887 664	2 591 386	2 609 056

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

tis. Kč	31. prosince 2016 Reálná hodnota		31. prosince 2015 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	0	46 316	0	53 061
Měnové deriváty				
Swapy	80 314	47 174	102 791	154 885
Celkem	80 314	93 490	102 791	207 946

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2016:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	500 000	0	500 000
Swapy měnové	0	0	880 999	563 879	1 444 878
Celkem	0	0	1 380 999	563 879	1 944 878

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2015:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	300 000	200 000	500 000
Swapy měnové	124 250	193 290	652 048	1 121 798	2 091 386
Celkem	124 250	193 290	952 048	1 321 798	2 591 386

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2016 Nominální hodnota		31. prosince 2015 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	144 107	153 574	171 158	182 403
Celkem	144 107	153 574	171 158	182 403

tis. Kč	31. prosince 2016 Reálná hodnota		31. prosince 2015 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	0	28 768	0	36 209
Celkem	0	28 768	0	36 209

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2016:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	0	68 451	75 656	144 107
Celkem	0	0	68 451	75 656	144 107

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2015:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	0	18 017	153 141	171 158
Celkem	0	0	18 017	153 141	171 158

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 2016

tis. Kč	EUR	USD	GBP	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	0	8	13	8 369	8 382
Pohledávky za bankami	2 245	1 676	0	3 921	82 330	86 251
Pohledávky za klienty	2 472 534	0	0	2 472 534	4 218 361	6 690 895
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	189 889	0	0	189 889	339 477	529 366
Realizovatelné cenné papíry	278 387	93 974	0	372 361	14 456 601	14 828 962
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	5 145 006	5 145 006
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	8	0	0	8	322 753	322 761
	2 943 068	95 650	8	3 038 726	24 573 436	27 612 162
Závazky vůči bankám	4 136 050	94 943	0	4 230 993	2 617 974	6 848 967
Závazky vůči klientům	26 123	45	0	26 168	11 237 254	11 263 422
Rezervy	0	0	0	0	3 164 614	3 164 614
Ostatní závazky	0	523	0	523	976 114	976 637
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 358 522	5 358 522
	4 162 173	95 511	0	4 257 684	23 354 478	27 612 162
Netto rozvahová pozice	-1 219 105	139	8	- 1 218 958		
Netto podrozvahová pozice	1 281 965	0	0	1 281 965		
Netto pozice	62 860	139	8	63 007		

31. prosince 2015

tis. Kč	EUR	USD	GBP	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	10	0	4	14	119 606	119 620
Pohledávky za bankami	64 210	9	0	64 219	196 714	260 933
Pohledávky za klienty	3 355 458	0	0	3 355 458	5 701 345	9 056 803
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	332 348	282 963	0	615 311	462 668	1 077 979
Realizovatelné cenné papíry	0	0	0	0	14 911 525	14 911 525
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	5 187 890	5 187 890
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	0	0	0	0	383 947	383 947
	3 752 026	282 972	4	4 035 002	26 964 234	30 999 236
Závazky vůči bankám	5 157 012	0	0	5 157 012	4 584 508	9 741 520
Závazky vůči klientům	51 303	44	0	51 347	11 654 357	11 705 704
Rezervy	0	0	0	0	3 123 507	3 123 507
Ostatní závazky	0	200	0	200	1 553 651	1 553 851
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 874 654	4 874 654
	5 208 315	244	0	5 208 559	25 790 677	30 999 236
Netto rozvahová pozice	- 1 456 289	282 728	4	- 1 173 557		
Netto podrozvahová pozice	1 502 829	- 273 064	0	1 229 765		
Netto pozice	46 540	9 664	4	56 208		

e) Úrokové riziko

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

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů za rok končící 31. prosince 2016

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

31. prosince 2016

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	257	0	0	0	8 125	8 382
Pohledávky za bankami	86 251	0	0	0	0	86 251
Pohledávky za klienty	766 962	1 240 558	3 272 121	639 130	772 124	6 690 895
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	14 896	514 470	0	0	529 366
Realizovatelné cenné papíry	7 493	785 406	3 759 701	10 276 362	0	14 828 962
Cenné papíry držené do splatnosti	0	494 122	1 795 478	2 855 406	0	5 145 006
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	124 187	124 187
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	20 469	20 469
Ostatní aktiva	0	0	0	0	128 486	128 486
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	49 619	49 619
Celkem	860 963	2 534 982	9 341 770	13 770 898	1 103 549	27 612 162
Závazky vůči bankám	2 351 732	1 162 008	2 917 295	437 124	- 19 192	6 848 967
Závazky vůči klientům	8 950 228	2 000	0	0	2 311 194	11 263 422
Ostatní pasiva	0	0	0	0	477 721	477 721
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	498 916	498 916
Rezervy	0	0	0	0	3 164 614	3 164 614
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 358 522	5 358 522
Celkem	11 301 960	1 164 008	2 917 295	437 124	11 791 775	27 612 162
Netto rozvahová pozice	- 10 440 997	1 370 974	6 424 475	13 333 774	- 10 688 226	0

31. prosince 2015

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	111 151	0	0	0	8 469	119 620
Pohledávky za bankami	260 933	0	0	0	0	260 933
Pohledávky za klienty	792 103	1 308 340	5 053 097	1 007 072	896 191	9 056 803
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	139 411	298 544	527 789	112 235	0	1 077 979
Realizovatelné cenné papíry	5 141	316 499	3 625 127	10 964 758	0	14 911 525
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	2 076 255	3 111 635	0	5 187 890
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	130 669	130 669
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	23 342	23 342
Ostatní aktiva	0	0	0	0	176 674	176 674
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	53 262	53 262
Celkem	1 308 739	1 923 383	11 282 268	15 195 700	1 289 146	30 999 236
Závazky vůči bankám	3 205 306	1 202 656	4 518 773	824 939	- 10 154	9 741 520
Závazky vůči klientům	8 119 679	857 300	0	0	2 728 725	11 705 704
Ostatní pasiva	0	0	0	0	877 118	877 118
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	676 733	676 733
Rezervy	0	0	0	0	3 123 507	3 123 507
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 874 654	4 874 654
Celkem	11 324 985	2 059 956	4 518 773	824 939	12 270 583	30 999 236
Netto rozvahová pozice	- 10 016 246	- 136 573	6 763 495	14 370 761	- 10 981 437	0

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 2016

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	5 296	0	0	0	3 086	8 382
Pohledávky za bankami	7 820	0	0	0	78 431	86 251
Pohledávky za klienty	1 171 560	1 396 244	3 626 161	496 930	0	6 690 895
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	14 896	514 470	0	0	529 366
Realizovatelné cenné papíry	7 493	785 406	3 759 701	10 276 362	0	14 828 962
Cenné papíry držené do splatnosti	0	494 122	1 795 478	2 855 406	0	5 145 006
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	74 100	5 011	57 339	0	186 311	322 761
Celkem	1 266 269	2 695 679	9 753 149	13 628 698	268 367	27 612 162
Závazky vůči bankám	1 967 455	1 195 483	3 231 322	454 707	0	6 848 967
Závazky vůči klientům	6 342 847	2 640 725	42 326	2 237 524	0	11 263 422
Rezervy	233 441	958 958	794 684	1 147 531	30 000	3 164 614
Ostatní závazky	49 165	110 922	369 722	81 174	365 654	976 637
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 358 522	5 358 522
Celkem	8 592 908	4 906 088	4 438 054	3 920 936	5 754 176	27 612 162
Netto rozvahová pozice	- 7 326 639	- 2 210 409	5 315 095	9 707 762	- 5 485 809	0

31. prosince 2015

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	117 126	0	0	0	2 494	119 620
Pohledávky za bankami	67 131	0	0	0	193 802	260 933
Pohledávky za klienty	1 197 429	1 489 743	5 520 956	848 675	0	9 056 803
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	139 411	298 544	527 789	112 235	0	1 077 979
Realizovatelné cenné papíry	5 141	316 499	3 625 127	10 964 758	0	14 911 525
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	2 076 255	3 111 635	0	5 187 890
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	42 744	6 059	27 603	75 784	231 757	383 947
Celkem	1 568 982	2 110 845	11 777 730	15 113 087	428 592	30 999 236
Závazky vůči bankám	2 868 617	1 236 138	4 761 542	875 223	0	9 741 520
Závazky vůči klientům	5 966 612	3 050 192	43 639	2 645 261	0	11 705 704
Rezervy	253 372	613 899	466 352	1 679 884	110 000	3 123 507
Ostatní závazky	435 218	230 785	431 845	170 989	285 014	1 553 851
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 874 654	4 874 654
Celkem	9 523 819	5 131 014	5 703 378	5 371 357	5 269 668	30 999 236
Netto rozvahová pozice	- 7 954 837	- 3 020 169	6 074 352	9 741 730	- 4 841 076	0

g) Operační riziko

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

Hlavními cíli systému řízení operačního rizika v Bance jsou:

- ochrana Banky před případnými negativními následky způsobenými operačním rizikem;
- kvalitnější informace pro rozhodování;
- naplnění požadavků stanovených ČNB a EU;
- soulad s doporučenými postupy definovanými příslušnými předpisy EU.

25/ Transakce se spřízněnými osobami

Osoby se zvláštním vztahem k Bance, tzv. „Spřízněné osoby“ viz. bod 2, písm. y) přílohy.

a) Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi	16 195 249	10 474 403
Pohledávky za klienty	4 279 051	5 931 260
Dluhové cenné papíry	1 498 851	8 084 127
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	539	539
Ostatní aktiva	37 133	4
Závazky vůči bankám	94 943	0
Závazky vůči klientům	7 714 523	6 037 965
Ostatní pasiva	12 760	11 994
Přijaté přísliby a záruky	696 508	714 789
Přijaté zástavy a zajištění	968 536	974 534

b) Transakce se spřízněnými stranami

tis. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků*	265 555	316 738
Náklady na úroky	- 6 884	- 11 787
Výnosy z poplatků a provizí	133 808	119 153
Náklady na zaměstnance	- 26 925	- 21 364

* Řádek Výnosy z úroků je snížen o úhradu úroků z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky, které slouží k financování státní infrastruktury ve výši 161 654 tis. Kč (k 31. prosinci 2015: 215 208 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.

c) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k Bance

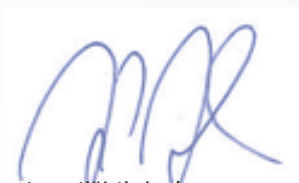
Banka k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 neeviduje pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k Bance.

26/ Následné události

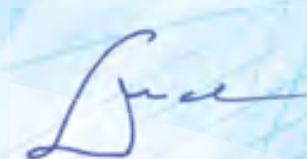
Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

28. února 2017

Statutární orgán účetní jednotky



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Ivan Duda
člen představenstva



Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.,
o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016

2016

v ý r o č n í z p r á v a

I. PROPOJENÉ OSOBY

Ovládaná osoba:

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČO 44848943, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1329 (dále též „ČMZRB“).

Ovládající osoba:

Česká republika zastoupená:

- Ministerstvem průmyslu a obchodu se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČO 47609109,
- Ministerstvem pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČO 66002222,
- Ministerstvem financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČO 00006947.

Základní kapitál Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., ve výši 2 631 626 000,- Kč je rozdělen na 10 988 kusů akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 239 500,- Kč, které jsou ve vlastnictví České republiky.

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění, a uvádí přehled všech smluvních vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, které byly účinné v účetním období, za které se zpráva o vztazích zpracovává, tj. rok 2016.

Ovládaná osoba je nástrojem vlády České republiky k realizaci opatření její hospodářské politiky prováděných různými typy finančních nástrojů, zejména zvýhodněnými bankovními zárukami a úvěry. Její úlohou je z pozice specializované bankovní instituce vykonávat činnosti ve veřejném zájmu, především realizace programů na podporu malého a středního podnikání a dalších vybraných oblastí ekonomiky vyžadujících podporu. Ovládaná osoba tuto úlohu plní prováděním správy finančních nástrojů využívajících ESI fondy nebo prostředky z Evropského fondu pro strategické investice a finančních nástrojů využívajících národní prostředky.

Vztah mezi ovládající osobou a ovládanou osobou je vyrovnaný, výhody a nevýhody jsou rovnovážné a ze vzájemných vztahů nevyplynou zásadní rizika. Rovněž vztah mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou je v rovnováze.

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 roce 2016 či letech předchozích v níže uvedených oblastech své činnosti.

1/ Programy na podporu malého a středního podnikání

Dohoda o realizaci programu REKONSTRUKCE k podpoře podnikatelů postižených povodněmi v roce 1997 ve znění dodatku č. 1 ze dne 3. 10. 1997, dodatku č. 2 ze dne 8. 7. 1998, dodatku č. 3 ze dne 25. 11. 1998, dodatku č. 4 ze dne 9. 6. 1999 a dodatku č. 5 ze dne 9. 8. 2001.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu, Ministerstvo pro místní rozvoj, Ministerstvo financí
- Datum uzavření: 4. 9. 1997
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek pro poskytování podpor určených podnikatelům postiženým povodněmi v roce 1997 v rámci programu REKONSTRUKCE.

Dohoda o realizaci Programu úvěrů pro podnikání pracovníků uvolněných z hutního průmyslu START v roce 2000.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 9. 2000
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek pro poskytování podpor pro podnikání pracovníků uvolněných z hutního průmyslu.

Dohoda o realizaci regionálních programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2001 – 2004 ve znění dodatku č. 1 ze dne 4. 4. 2001, dodatku č. 2 ze dne 2. 10. 2001, dodatku č. 3 ze dne 14. 1. 2002 a dodatku č. 4 ze dne 19. 2. 2002.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 28. 2. 2001
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek pro realizaci programů podpory malého a středního podnikání PREFERENCE, PROVOZ, REGION, VESNICE, REGENERACE, HRANICE a REGIOZÁRUKA a podmínek pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování programů.

Dohoda o realizaci programu podpory podnikatelů v oblastech postižených povodní v roce 2002 REKONSTRUKCE ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 12. 2002, dodatku č. 2 ze dne 29. 4. 2003 a dodatku č. 3 ze dne 26. 1. 2010.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 18. 9. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů realizace Programu podpory podnikatelů v oblastech postižených povodní v roce 2002 REKONSTRUKCE a použití a vyúčtování finančních prostředků určených k financování programu.

Smlouva č. 02/3220/051 o využití prostředků z Obrátkového fondu Phare spravovaných Agenturou pro rozvoj podnikání k financování Programu zvýhodněných úvěrů pro začínající podnikatele – START ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 12. 2002, dodatku č. 2 ze dne 12. 9. 2003 a dodatku č. 3 ze dne 26. 4. 2010.

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo průmyslu a obchodu a Agentura pro rozvoj podnikání
- Datum uzavření: 27. 9. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů, za kterých budou poskytnuty a vyúčtovány finanční prostředky z Obrátkového fondu Phare poskytované na základě Memoranda o úmluvě ze dne 12. 8. 1997 o využívání vrácených prostředků programu Phare uzavřeného mezi Evropskou komisí a Ministerstvem průmyslu a obchodu na financování programu START počínaje rokem 2002.

Dohoda o realizaci vybraných programů Operačního programu průmysl a podnikání v letech 2004 až 2006 ve znění dodatku č. 1 ze dne 5. 11. 2004, dodatku č. 2 ze dne 10. 8. 2005, dodatku č. 3 ze dne 4. 11. 2005, dodatku č. 4 ze dne 17. 3. 2006, dodatku č. 5 ze dne 4. 4. 2006, dodatku č. 6 ze dne 18. 4. 2009, dodatku č. 7 ze dne 5. 6. 2012, dodatku č. 8 ze dne 15. 2. 2013 a dodatku č. 9 ze dne 23. 2. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 20. 5. 2004
- Předmět ujednání: Dohodou byly sjednány podmínky a postupy pro realizaci programů KREDIT, START a INOVACE schválených usnesením vlády České republiky č. 414/2004 z 28. 4. 2004 a podmínky a postupy pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování těchto programů v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání v letech 2004-2006.

Dohoda o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2005 – 2006 ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 3. 2005, dodatku č. 2 ze dne 11. 7. 2005, dodatku č. 3 ze dne 25. 8. 2005, dodatku č. 4 ze dne 14. 9. 2005, dodatku č. 5 ze dne 29. 11. 2005, dodatku č. 6 ze dne 30. 12. 2005, dodatku č. 7 ze dne 4. 4. 2006, dodatku č. 8 ze dne 3. 5. 2006, dodatku č. 9 ze dne 30. 8. 2006, dodatku č. 10 ze dne 4. 1. 2007, dodatku č. 11 ze dne 23. 8. 2007, dodatku č. 12 ze dne 30. 11. 2007, dodatku č. 13 ze dne 26. 1. 2010 a dodatku č. 14 ze dne 22. 6. 2010.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 12. 1. 2005
- Předmět ujednání: Stanovení postupů a podmínek pro realizaci programů ZÁRUKA, TRH a PROGRES a podmínek a postupů pro použití a na financování těchto programů.

Dohoda o vytvoření, využití a správě Úvěrového fondu R 2006 ze zdrojů Obrátkového fondu Phare ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 2. 2009.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 11. 2006
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů realizace programu KREDIT v případech, kdy jsou k jeho financování využívány prostředky Úvěrového fondu R 2006, k jehož vytvoření byly použity prostředky Obrátkového fondu Phare.

Dohoda o realizaci programu TRH a o vytvoření a správě úvěrového fondu a záručního fondu ve znění upraveném dodatkem č. 1 ze dne 23. 8. 2007, dodatkem č. 2 ze dne 30. 11. 2007, dodatkem č. 3 ze dne 25. 4. 2012 a dodatkem č. 4 ze dne 21. 9. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 14. 5. 2007
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů při vytvoření úvěrového a záručního fondu. Dohoda byla v části týkající se doplňování a správy Záručního fondu P 2007 nahrazena Dohodou o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007 ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 4. 2009, dodatku č. 2 ze dne 6. 11. 2009, dodatku č. 3 ze dne 3. 3. 2010, dodatku č. 4 ze dne 17. 8. 2010, dodatku č. 5 ze dne 25. 10. 2010, dodatku č. 6 ze dne 7. 6. 2011, dodatku č. 7 ze dne 25. 4. 2012, dodatku č. 8 ze dne 5. 6. 2012, dodatku č. 9 ze dne 15. 2. 2013, dodatku č. 10 ze dne 21. 6. 2013 a dodatku č. 11 ze dne 25. 6. 2014.

Dohoda o dokončení realizace programů ZÁRUKA a START (zvýhodněné záruky) a o správě Záručního fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007 – 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 4. 5. 2015
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů dokončení realizace Programů v případech, kdy jsou k jejich financování použity prostředky Záručního fondu E 2007.

Tato dohoda nahradila Dohodu o realizaci programů ZÁRUKA, START (zvýhodněné záruky) a PROGRES (příloha) a o vytvoření a správě Záručního fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007 – 2013.

Dohoda o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007 ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 4. 2009, dodatku č. 2 ze dne 6. 11. 2009, dodatku č. 3 ze dne 3. 3. 2010, dodatku č. 4 ze dne 17. 8. 2010, dodatku č. 5 ze dne 25. 10. 2010, dodatku č. 6 ze dne 7. 6. 2011, dodatku č. 7 ze dne 25. 4. 2012, dodatku č. 8 ze dne 5. 6. 2012, dodatku č. 9 ze dne 15. 2. 2013, dodatku č. 10 ze dne 21. 6. 2013, dodatku č. 11 ze dne 25. 6. 2014, dodatku č. 12 ze dne 23. 2. 2015 a dodatku č. 13 ze dne 9. 12. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 16. 2. 2009
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek při správě Záručního fondu P 2007.

Dohoda 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 ve znění dodatku č. 1 ze dne 12. 7. 2012, dodatku č. 2 ze dne 21. 6. 2013, dodatku č. 3 z 11. 12. 2013 a dodatku č. 4 ze dne 4. 5. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 13. 3. 2009
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů při tvorbě, doplňování a správě Úvěrového fondu E 2007 a stanovení postupů a podmínek při realizaci programů.

Smlouva o vytvoření a správě záručního fondu SV 2012 (INOSTART) ve znění dodatku č. 1 ze dne 30. 4. 2014, dodatku č. 2 ze dne 25. 6. 2014 a dodatku č. 3 ze dne 15. 2. 2016.

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

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu N 2013 ve znění dodatku č. 1 ze dne 25. 6. 2014 a dodatku č. 2 ze dne 21. 9. 2015.

- 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.

Dohoda o realizaci programu ZÁRUKA 2015 – 2023 a o vytvoření a správě Záručního fondu N 2015 ve znění dodatku č. 1 ze dne 21. 9. 2015, dodatku č. 2 ze dne 8. 2. 2016, dodatku č. 3 ze dne 23. 8. 2016 a dodatku č. 4 ze dne 9. 12. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 23. 2. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek a postupů realizace programu ZÁRUKA 2015 – 2023 a sjednání podmínek při správě Záručního fondu N 2015.

2/ Programy na podporu bydlení občanům postiženým povodněmi

Dohoda o realizaci nařízení vlády č. 190/1997 Sb., ve znění jeho změn a doplňků dodatku č. 1 ze dne 30. 10. 2002, dodatku č. 2 ze dne 31. 10. 2008 a dodatku č. 3 ze dne 15. 9. 2014.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 23. 9. 1997
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami směřující k realizaci nařízení vlády České republiky č. 190/1997 Sb., o poskytování finanční pomoci v oblasti bydlení občanům postiženým povodněmi v roce 1997.

Dohoda o realizaci nařízení vlády č. 148/1997 Sb. a nařízení vlády č. 149/1997 Sb. ve znění dodatku č. 1 ze dne 23. 6. 1998, dodatku č. 2 ze dne 30. 3. 1999, dodatku č. 3 ze dne 29. 4. 1999, dodatku č. 4 ze dne 26. 4. 2000, dodatku č. 5 ze dne 30. 10. 2002, dodatku č. 6 ze dne 31. 10. 2008 a dodatku č. 7 ze dne 15. 9. 2014.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 7. 11. 1997
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami směřující k realizaci nařízení vlády č. 148/1997 Sb., o poskytování bezúročných půjček na bytovou výstavbu a nařízení vlády č. 149/1997 Sb., kterým se stanoví podmínky poskytování další finanční pomoci hypotečního úvěrování bytové výstavby.

3/ Úvěry obcím

Finanční smlouva o vytvoření a řízení Regionálního rozvojového fondu v České republice CZ 96.03.01 ve znění dodatku č. 1 ze dne 23. 5. 2000, dodatku č. 2 ze dne 30. 6. 2003, dodatku č. 3 ze dne 18. 12. 2003, dodatku č. 4 ze dne 16. 6. 2006, dodatku č. 5 ze dne 28. 4. 2008, dodatku č. 6 ze dne 11. 2. 2009, dodatku č. 7 ze dne 18. 10. 2010, dodatku č. 8 ze dne 20. 10. 2014 a dodatku č. 9 ze dne 21. 9. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 30. 6. 1999
- Předmět ujednání: Vznik Regionálního rozvojového fondu s původním cílem podpořit výstavbu a rozvoj průmyslových zón, který byl následně rozšířen o podporu rozvoje dopravní, vodohospodářské a další municipální infrastruktury, a dále stanovení zásad pro organizaci, řízení a poskytování úvěrů z Regionálního rozvojového fondu.

4/ Poskytování bankovních služeb

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

Smlouva o zajištění činnosti finančního manažera v souvislosti s úvěry přijatými od Evropské investiční banky, reg. č. 2001 – 9003.

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo financí a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 3. 9. 2001
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při zajišťování činností, souvisejících s úvěry přijatými ČMZRB od Evropské investiční banky na financování programů obnovy a budování dopravní a vodohospodářské infrastruktury v ČR.

Smlouva o zajištění součinnosti Ministerstva financí, Ministerstva zemědělství a ČMZRB při realizaci akcí zařazených do Programu podpory vodohospodářských investic v ČR (EIB), reg. č. 2002 – 9009 ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 8. 2005.

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo financí a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 24. 2. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při zajišťování činností, souvisejících s úvěry přijatými ČMZRB od Evropské investiční banky a Banky Rady Evropy na financování programů obnovy a budování vodohospodářské infrastruktury v ČR.

Smlouva o správě finančních prostředků na Projekt českých dálnic B ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 12. 2004 a dodatku č. 2 ze dne 22. 3. 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo financí a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 4. 7. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při zajišťování činností, souvisejících s realizací úvěru přijatého Českou republikou od Evropské investiční banky na Projekt českých dálnic B.

Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu českých dálnic B ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 3. 2005.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo dopravy
- Datum uzavření: 20. 9. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při financování Projektu českých dálnic B.

Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při administraci úhrad části úroků z komerčních úvěrů v rámci programu 229 310 - Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací a programu 129 180 - Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací II, ve znění dodatku č. 1 ze dne 15. 10. 2009 a dodatku č. 2 ze dne 29. 7. 2010.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 7. 8. 2008
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při administraci úhrad části úroků z komerčních úvěrů v rámci dvou programů výstavby a obnovy vodohospodářské infrastruktury.

Smlouva o správě účtu vlastníka u Centrálního depozitáře cenných papírů.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 29. 8. 2014
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností smluvních stran při správě účtu vlastníka v Centrálním depozitáři cenných papírů.

4.2 Smlouvy o zřízení a vedení účtů

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 21/2006/U.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 11. 2006
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 09/2009/U, ve znění dodatku č. 1 ze dne 17. 3. 2011 a dodatku č. 2 ze dne 10. 5. 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 15. 10. 2009
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů v CZK.

5/ Finanční trhy

ČMZRB v průběhu roku 2016 přijímala formou depozit a reverzních repo operací krátkodobé vklady od Ministerstva financí se splatností do 14 dnů. Operace probíhaly za standardních podmínek pro uzavírání obchodů na finančních trzích.

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

Smluvní vztahy mezi ČMZRB a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v účetním období koncentrovaly do činností v rozsahu uvedeném v bodech 1 až 4 této kapitoly.

V účetním období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených smluv a dodatků. 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

Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií v části týkající se dotací ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 2. 2012, dodatku č. 2 ze dne 8. 4. 2013, dodatku č. 3 ze dne 3. 9. 2013, dodatku č. 4 ze dne 1. 9. 2014 a dodatku č. 5 ze dne 11. 8. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení (dále také „SFRB“)
- Datum uzavření: 21. 12. 2011
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi SFRB a ČMZRB při realizaci Nařízení, Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL a Programu na podporu oprav a modernizací bytových domů NOVÝ PANEL.

Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů v části týkající se bankovních záruk (Konsolidovaná dohoda 2) ve znění dodatku č. 1 ze dne 3. 9. 2013.

- 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.

2/ Realizace vztahů ke společnosti MUFIS a.s. (původně Municpální finanční společnost a.s., zkráceně MUFIS a.s.)

Dohoda o sdružení za účelem vytvoření a správy společného úvěrového fondu a poskytování úvěrů městům a obcím České republiky na financování jejich infrastrukturních projektů ve znění dodatku č. 1 ze dne 2. 6. 2010, dodatku č. 2 ze dne 20. 8. 2012 a dodatku č. 3 ze dne 24. 10. 2014, ukončená Dohodou o rozpuštění sdružení a vypořádání Dohody o sdružení ze dne 15. 12. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 27. 8. 2009
- Datum ukončení: 31. 12. 2016
- Předmět ujednání: Vytvoření společného úvěrového fondu (SÚF), stanovení pravidel pro vytvoření, doplňování, řízení, využívání a vypořádání SÚF, ustanovení správce SÚF a stanovení podmínek pro poskytování úvěrů ze SÚF. Činnost SÚF ukončena k 31. 12. 2016.

Smlouva mandátní.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 7. 11. 2012
- Předmět ujednání: ČMZRB jménem společnosti MUFIS a.s. a na její účet za úplaty vykonává a obstarává činnosti směřující k realizaci pohledávek a závazků společnosti MUFIS a dále povinnosti společnosti, vyplývající z obecně závazných předpisů.

3/ Realizace vztahů k České exportní bance, a.s.

Smlouva o obchodním zastoupení ze dne 19. 12. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 19. 12. 2016
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností při obchodní spolupráci, spočívající ve vyhledávání zájemců o vybrané produkty České exportní banky, a.s. zaměstnanci pobočkové sítě ČMZRB.

Smlouva o podmínkách poskytování portfoliových záruk v programu ZÁRUKA 2015-2023.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 4. 5. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení zásad pro koordinaci postupů při poskytování bankovních záruk k úvěrům České exportní banky, a.s., zásad pro zařazování úvěrů do portfolia zaručovaných úvěrů a informačních povinností České exportní banky, a.s. vůči ČMZRB.

Smlouva o spolupráci při poskytování individuálních záruk v programu ZÁRUKA 2015-2023.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 11. 5. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení zásad pro koordinaci postupů při poskytování bankovních záruk k úvěrům České exportní banky, a.s. a informačních povinností České exportní banky, a.s. vůči ČMZRB.

4/ Poskytování bankovních služeb

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 09/2009/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 5. 5. 2009
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 01/2016/U.

- Smluvní strany: ČMZRB a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
- Datum uzavření: 23. 12. 2016
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 01/2016/T.

- Smluvní strany: ČMZRB a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
- Datum uzavření: 23. 12. 2016
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o správě běžných účtů číslo 1/1999 ze dne 16. 4. 1999, dodatku č. 1 ze dne 30. 6. 2011, dodatku č. 2 ze dne 17. 12. 2013 a dodatku č. 3 ze dne 24. 3. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 16. 4. 1999
- Předmět ujednání: Smlouva o správě běžných účtů v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 23/2004/UE ve znění dodatku č. 1 ze dne 15. 11. 2005, dodatku č. 2 ze dne 14. 5. 2009 a dodatku č. 3 ze dne 6. 12. 2012.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 14. 12. 2004
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK a vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 23/2004/T.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 14. 12. 2004
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 06/2009/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 14. 5. 2009
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu „A“ číslo 08/2009/U ve znění dodatku č. 1 ze dne 6. 12. 2012, ukončená Dohodou o ukončení smlouvy ze dne 14. 12. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 13. 11. 2009
- Datum ukončení: 31. 12. 2016
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtů v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 18/2008/U ve znění dodatku č. 1 ze dne 27. 2. 2013 a dodatku č. 2 ze dne 3. 12. 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ředitelství silnic a dálnic ČR
- Datum uzavření: 26. 11. 2008
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 03/2009/U, ve znění dodatku č. 1 ze dne 27. 2. 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ředitelství silnic a dálnic ČR
- Datum uzavření: 20. 5. 2009
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 08/2009/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ředitelství silnic a dálnic ČR
- Datum uzavření: 12. 8. 2009
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 01/2012/U, ve znění dodatku č. 1 ze dne 6. 11. 2012, dodatku č. 2 ze dne 7. 1. 2013, dodatku č. 3 ze dne 17. 4. 2013 a dodatku č. 4 ze dne 30. 5. 2013, dodatku č. 5 ze dne 25. 11. 2013, dodatku č. 6 ze dne 5. 11. 2015, dodatku č. 7 ze dne 19. 5. 2016, dodatku č. 8 ze dne 25. 11. 2016 a dodatku č. 9 ze dne 8. 12. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s.o.
- Datum uzavření: 1. 8. 2012
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 01/2009/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s.o.
- Datum uzavření: 24. 7. 2009
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Smlouva o zřízení a vedení devizových běžných účtů číslo 32/2005/UD, ve znění dodatku č. 1 ze dne 19. 3. 2008, dodatku č. 2 ze dne 27. 1. 2011, dodatku č. 3 ze dne 7. 1. 2013 a dodatku č. 4 ze dne 5. 11. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s.o.
- Datum uzavření: 9. 5. 2005
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů v EUR.

Smlouva o zřízení a vedení devizových běžných účtů číslo 36/2005/UD, ve znění dodatku č. 1 ze dne 11. 12. 2006 a dodatku č. 2 ze dne 7. 1. 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s.o.
- Datum uzavření: 18. 7. 2005
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů v EUR.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 15/2004/T.

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s.o.
- Datum uzavření: 24. 5. 2004
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 18/2004/T, ve znění dodatku č. 1 ze dne 13. 9. 2005.

- Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s.o.
- Datum uzavření: 18. 6. 2004
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 21/2004/TC, ukončena Dohodou o ukončení smlouvy ze dne 14. 11. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond životního prostředí České republiky.
- Datum uzavření: 3. 1. 2005
- Datum ukončení: 30. 11. 2016
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o vypořádání mimoburzovních obchodů a transakcí číslo 1/2015/MOT.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 14. 10. 2015
- Předmět ujednání: Vypořádání dohodnutých obchodů s cennými papíry na základě pokynu České exportní banky a dále uzavírání a vypořádávání blokových obchodů mezi smluvními stranami.

Smlouva o spolupráci v platebním styku uskutečňovaném poštovními poukázkami A.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká pošta, s.p.
- Datum uzavření: 30. 1. 2006
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při uskutečňování platebního styku poštovními poukázkami typu A.

V Praze dne 26. ledna 2017



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Ivo Škrabal
člen představenstva



Ústředí

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

sekretariát generálního ředitele

tel.: 255 721 441

sekretariát náměstka GŘ úseku řízení obchodu

tel.: 255 721 381

sekretariát náměstka GŘ úseku finančního

tel.: 255 721 276

Pobočky**Pobočka Brno**

603 00 Brno, Hlinky 47/120
tel.: 538 702 111, fax: 538 702 110
e-mail: infoBM@cmzrb.cz

Pobočka Hradec Králové

500 03 Hradec Králové, Eliščino nábřeží 777/3
tel.: 498 774 111, fax: 498 774 110
e-mail: infoHK@cmzrb.cz

Pobočka Ostrava

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

Pobočka Plzeň

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

Pobočka Praha

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

Regionální pracoviště

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





Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
www.cmzrb.cz

