



2018



Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., je národní rozvojovou bankou České republiky, která napomáhá jejímu ekonomickému a sociálnímu rozvoji. S využitím prostředků státního rozpočtu, rozpočtu krajů a evropských fondů banka poskytuje finanční nástroje ve formě záruk, zvýhodněných úvěrů a kapitálových vstupů.

Obsah Výroční zprávy 2018

► Prezentační část

Úvodní slovo předsedy představenstva.	2
ČMZRB v roli národní rozvojové banky ČR.	4
Vnější ekonomické prostředí a jeho působení na činnost banky	6
Orgány vedení banky.	7
Organizační schéma banky	8
Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2018.	9
Hospodářské výsledky	10
Obchodní činnost ČMZRB v roce 2018	14
Zpráva dozorčí rady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2018.	20
Zpráva výboru pro audit Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2018	21
Čestné prohlášení.	22
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti	23

► Finanční část

Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých předpisů k 31. 12. 2018.	29
Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých předpisů k 31. 12. 2018.	35

► Závěrečná část

Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2018	107
Kontakty	120

Úvodní slovo předsedy představenstva



Rok 2018 lze považovat za jeden z neúspěšnějších a klíčových roků Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. (dále jen ČMZRB). V oblasti podpory malého a středního podnikání totiž zaznamenala nejlepší obchodní výsledky za dobu svého působení, tj. od roku 1992. Poprvé v historii se jí také podařilo ve správě finančních nástrojů financovaných z evropských fondů navázat spolupráci s orgány státní správy mimo okruh ministerstev vykovávající akcionářská práva. ČMZRB naplno začala naplňovat svoji roli národní rozvojové banky, jejímž hlavním posláním je podporovat ekonomický a sociální rozvoj České republiky. Ještě více se zapojila do využívání a propagace finančních nástrojů jako celku. Díky specifickým znalostem zaměstnanců se ČMZRB postupně stává lídrem v oblasti správy finančních nástrojů v České republice.

Česká ekonomika v roce 2018 potvrdila svůj dlouhodobě rostoucí trend, který pozitivním směrem ovlivňuje chuť podnikatelů investovat do svého dalšího rozvoje. Meziročně vzrostla poptávka po záručních i úvěrových schématech banky. ČMZRB v uplynulém roce uzavřela v oblasti malého a středního podnikání nejvíce

obchodů ve své historii. Svými produkty podpořila realizaci 6 060 projektů českých podnikatelů poskytnutím podpory v objemu přes 12,5 miliardy Kč. Meziročně tak navýšila objem obchodů o více než třetinu.

Vedle příznivé hospodářské situace k tomuto nárůstu přispěly jak zvyšující se úrokové sazby na bankovním trhu, tak i průběžné úpravy podmínek u klíčových produktů banky, jako je ZÁRUKA 2015 až 2023 a EXPANZE. Naplno se projevilo rozšíření národního záručního programu z listopadu roku 2017, kdy se vyrovnaly podmínky pro pražské i mimopražské podnikatele. Program se otevřel také pro středně velké podniky. Vzhledem k rostoucí poptávce po tomto produktu ČMZRB v druhé polovině roku dojednala další navýšení protizáruky Evropského investičního fondu. To jí umožní minimálně do konce roku 2020 sdílet riziko na portfoliu 18,5 miliardy Kč za projekty českých podnikatelů realizovaných kdekoli na území ČR.

V průběhu roku 2018 došlo také k několika úpravám programu EXPANZE. Program byl zpřístupněn širšímu okruhu podnikatelů (tj. i těm, kteří působí v oblastech cestovního ruchu, dopravy, vzdělávání, kultury a dalších služeb) a otevřen pro více typů projektů. Jedná se například o ty, u nichž převládá pořízení či rekonstrukce nemovitosti, či jsou spojeny s pořízením dopravních prostředků nebo spadají do tzv. zvláštních podporovaných aktivit (provozování vysokorychlostního internetu, zpracování kalamitního dřeva, boj se suchem).

Závěrem roku 2018 ČMZRB uzavřela s Radou hlavního města Prahy Dohodu o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018. Tato dohoda umožní inovativním podnikatelům a podnikatelům s krátkou historií čerpat finanční nástroje ve formě zvýhodněných úvěrů z Operačního programu Praha – pól růstu na realizaci jejich projektů na území hlavního města Prahy. Na tento program podpory je vyčleněno 400 milionů korun.

Ve stejném období ČMZRB podepsala smlouvu s Ministerstvem zahraničních věcí o realizaci programu Záruka zahraniční rozvojové spolupráce. Cílem dohody je snížit rizika investování na rozvojových trzích a přispět k udržitelnému rozvoji.

S Ministerstvem průmyslu a obchodu dojednala spuštění záručního schématu v programu EXPANZE, který malým a středním podnikatelům přinese záruky k provozním i investičním úvěrům vyšším než 4 miliony Kč.

Start všech tří výše zmíněných programů je naplánován na první polovinu letošního roku.

V roce 2018 byl rovněž uzavřen fundraising Středoevropského fondu fondů (SFF), kde je celková částka pro investice 97 mil. EUR, včetně investice ČMZRB ve výši 8,2 mil. EUR. Kromě ČMZRB a EIF mezi investory patří maďarská rozvojová banka MFB, rakouská AWS, slovenský SEF, slovenský SIH a Mezinárodní investiční banka.

ČMZRB prohloubila spolupráci i s jinými orgány státní správy a otevřela tak cestu pro vznik dalších programů pro malé a střední podniky. Například Ministerstvo práce a sociálních věcí společně s bankou připravuje program zvýhodněných úvěrů na podporu sociálních podnikatelů. Ministerstvo životního prostředí uvažuje o zapojení ČMZRB do programů podpory týkajících se odpadového hospodářství formou záruk za komerční úvěry.

ČMZRB pokračovala ve spolupráci s dalšími státními institucemi, které se zaměřují na podporu malého a středního podnikání, jako je Česká exportní banka, a.s., Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s., CzechTrade, CzechInvest, Technologická agentura ČR a Česká rozvojová agentura, s cílem zjednodušit přístup firem k nabízené státní podpoře, ať už sdílením best practices, vytvářením navazujících produktových řetězců nebo využitím synergie sdílených produktů a služeb na podporu českých podnikatelů.

Vedle toho banka byla aktivní a zapojovala se do činnosti evropských zájmových sdružení rozvojových či záručních institucí, jako je ELTI, AECM a NEFI. Tato spolupráce s sebou přináší sdílení zkušeností s poskytováním podpory podnikatelům napříč jednotlivými státy a identifikuje hrozby a příležitosti ve využívání finančních nástrojů EU. ČMZRB je také činná v platformě V4, čímž posiluje svou pozici na evropském finančním trhu a v rámci institucí EU.

Banka v loňském roce posunula svou pomyslnou laťku zase na vyšší úroveň a bude tak pro ni velkou výzvou ji znovu překonat. Za svůj hlavní cíl si tak pro letošní rok klade především upevnění a prohloubení spolupráce se všemi orgány státní správy, s nimiž v současné době pracuje na vytvoření a spuštění nových programů podpory, a pro které již takové programy realizuje. V neposlední řadě chce být partnerem pro české podnikatele, kteří potřebují podpořit ve svém rozvoji, a přispět tak k dlouhodobé stabilitě českého hospodářského růstu.

V roce 2018 ČMZRB dosáhla výborných obchodních výsledků díky dlouhodobé spolupráci s komerčními bankami a leasingovými společnostmi, ale i kvalitně a profesionálně odváděné práci bývalých a současných zaměstnanců. Rád bych proto vyjádřil všem upřímné poděkování.

Velmi si cením úsilí zástupců akcionáře, díky kterému můžeme naplňovat úlohu národní rozvojové banky a ještě ve větší míře přispět k podpoře českého podnikání a rozvoji české ekonomiky. Jsem přesvědčen, že v roce 2019 společně docílíme dalšího rozšíření nabídky produktů, které doplní komerční sektor a přispějí k eliminaci tržních selhání a případných hospodářských výkyvů.



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



ČMZRB v roli národní rozvojové banky ČR

Na přelomu let 2014 a 2015 zahájila Evropská komise svůj investiční plán pro Evropu (tzv. Junckerův balíček). Na jeho základě koordinovaně a komplexně usilovala o mobilizaci nejméně 500 miliard EUR veřejných a soukromých investic do reálné ekonomiky během období 2015–2020. Pro posílení dopadů na investice, růst a zaměstnanost považovala Komise za účelné, aby se účinně zapojily i tzv. národní podpůrné / rozvojové banky, protože mají konkrétní odborné znalosti, znalosti místních poměrů, podnikatelského a investorského prostředí, jakož i vnitrostátních politik a strategií. Členským státům, které dosud takovéto instituce neměly, bylo Komisí doporučeno, aby si je založily a mohly se tak aktivně zapojit do financování aktivit v rámci Junckerova balíčku.

Vláda České republiky v roce 2016 na danou situaci reagovala přijetím usnesení č. 919, o aktivizaci Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., jako národní rozvojové banky, a následně v roce 2017 usnesením č. 547, kdy odsouhlasila, že ČMZRB plní roli národní rozvojové banky.

ČMZRB od svého vzniku v rámci podpory podnikání, rozvoje obcí a infrastruktury spolupracuje s ministerstvy, která vykonávají akcionářská práva, z nich pak především s Ministerstvem průmyslu a obchodu (MPO). ČMZRB jako národní rozvojová banka v posledních letech usiluje i o spolupráci s ostatními resorty, které zvažují využití finančních nástrojů pro své programy, zejména pak operační programy financované z ESI fondů. Přímou spoluprací banky a dalších resortů v oblasti ESI fondů umožňuje novelizace obecného nařízení ke strukturálním fondům (tzv. Omnibus), která vešla v platnost v srpnu 2018.

Mezi instituce, které využily v roce 2018 možnost přímé spolupráce, patří Ministerstvo zahraničních věcí a Hlavní město Praha, které podepsaly s ČMZRB Dohodu o správě záručního fondu Zahraniční rozvojové spolupráce, respektive dohodu o správě úvěrového fondu na podporu začínajících a inovačních podnikatelů, kteří realizují své podnikatelské aktivity na území hl. města Prahy. Spuštění programů Záruka zahraniční rozvojové spolupráce a INFIN je plánováno na první pololetí tohoto roku.

Dalšími potenciálními partnery, kteří budou využívat ČMZRB jako instituci poskytující finanční nástroje v rámci jejich programů, jsou Ministerstvo životního prostředí (MŽP) a Ministerstvo práce a sociálních věcí (MPSV). Mezi MŽP a bankou v současné době probíhají jednání o zapojení ČMZRB do Operačního programu Životní prostředí formou poskytování záruk pro projekty v oblasti nakládání s odpady a MPSV s ČMZRB budou poskytovat podporu sociálním podnikatelům formou zvýhodněných úvěrů a případného poradenství.

U stávajících programů, které ČMZRB spravuje pro MPO, došlo v roce 2018 k významné akceleraci jejich poskytování, a to jak u záručních mechanismů, tak u úvěrových nástrojů.

V souvislosti se zvýšením zájmu o program ZÁRUKA 2015 až 2023 byla sjednána dohoda s MPO o převodu prostředků ze starých operačních programů a posílení tohoto programu. Současně EIF schválil v červenci navýšení protizáručního schématu v rámci programu COSME, což vedlo k dalšímu navýšení kapacity programu ZÁRUKA 2015 až 2023 ze současných 10,5 mld. CZK na konečných 18,5 mld. CZK a možnosti stabilně poskytovat produkt minimálně do konce roku 2020.

V průběhu minulého roku ČMZRB rovněž s MPO dojednala úpravy podmínek programů EXPANZE a Úspory energie, díky kterým došlo k zvýšení kapacity a zjednodušení podmínek čerpání, a tím i k jejich většímu využití. Programy, především pak Expanze, se tak staly velmi žádanými produkty.

V uplynulém roce ČMZRB rovněž pokračovala v intenzivní spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB) v oblastech podpory malého a středního podnikání, zapojení se do iniciativy 3 moří či fondu V4 a spolupráce v oblasti úspor energie. Právě v souvislosti s energetickými úsporami se ČMZRB s EIB dohodla na uzavření poradenské dohody. Jejím výstupem budou opatření, která přinesou finanční úsporu jak ve veřejné, tak soukromé sféře a přispějí tak k závazkům ČR z pohledu zvýšení energeticky účinných opatření.

S Evropským investičním fondem, kde ČMZRB je jedním z akcionářů, byla prohloubena spolupráce v oblasti kapitálových vstupů v rámci Středoevropského fondu fondů. Účelem tohoto fondu je podpora rostoucích inovativních firem v zemích regionu střední Evropy formou rizikového kapitálu.

Pro rok 2019 připravila banka řadu nových programů, jako například program EXPANZE – záruky, který zaručuje investiční i provozní úvěry až do výše 25 mil. korun a byl zahájen již v polovině února. Vedle něj ČMZRB společně s MPO a městem Ostrava připravuje program zaměřený na regeneraci lokalit typu brownfields na území ostravské aglomerace v rámci programu podpory Nemovitosti OPPIK.

Nejen těmito novými aktivitami, ale i příležitostmi následujících měsíců a let se ČMZRB jako silná instituce a znalostní centrum pro oblast finančních nástrojů stává silným partnerem státních institucí a národní rozvojovou bankou ČR pro stávající i nové programové období po roce 2020.



Vnější ekonomické prostředí a jeho působení na činnost banky

Celosvětové oživení hospodářského růstu ve vyspělých ekonomikách je zřejmě za svým vrcholem a jejich hospodářský výkon postupně zpomaluje. Ještě rychleji však zpomaluje růst světového obchodu, což je zčásti způsobeno vzrůstajícím napětím v globálních obchodních vztazích a může mít v budoucnu dopad i do české ekonomiky (například ekonomické dopady spojené s brexitem).

Vývoj hospodářského růstu České republiky kopíruje celosvětový trend, přesto však stále dosahuje velmi příznivých hodnot. Podle zpřesněného odhadu Českého statistického úřadu ze začátku března 2019 činil růst hrubého domácího produktu za celý rok 2018 tři procenta. Hlavním faktorem celoročního růstu byla zvyšující se investiční aktivita podnikatelského sektoru, který investoval převážně do strojního vybavení, a vládní výdaje do dopravní infrastruktury.

S ohledem na očekávané zhoršení vyhlídek vnějšího prostředí pak predikci dynamiky růstu reálného hrubého domácího produktu České republiky pro rok 2019 Ministerstvo financí snižuje na 2,5 % a pro rok 2020 na 2,4 % (zdroj MF ČR, 30. ledna 2019).

Stejně jako v roce 2017 vynikala Česká republika v uplynulém období také v míře nezaměstnanosti, a to nejen v rámci EU, ale i v celosvětovém měřítku. Míra nezaměstnanosti činila v roce 2018 pouze 2,2 % a byla dokonce ještě nižší než v roce 2017, kdy už dosahovala historického minima.

V lednu 2019 agentura Fitch Ratings potvrdila České republice výborné ratingové hodnocení AA- se stabilním výhledem a ocenila tak vysokou úvěrovou spolehlivost České republiky. Důvěra v Českou republiku stojí zejména na silných veřejných financích, vnější rovnováze a na odolném bankovním sektoru.

Státní rozpočet roku 2018 skončil přebytkem ve výši 2,9 mld. Kč, což je druhý nejlepší výsledek od roku 1996. Proti saldu z roku 2017 je to lepší výsledek o 9,1 mld. Kč a proti schválenému deficitu na rok 2018 dokonce o 52,9 mld. Kč.

V roce 2018 došlo k postupnému růstu repo sazby z úrovně 0,75 % na začátku roku až na 1,75 % na konci roku. Tento pozvolna rostoucí trend měl za důsledek zvýšení poptávky po produktech banky, a to jak v oblastech poskytování záruk, tak nově spuštěných úvěrových programů. Celkově lze říct, že banka v roce 2018 dosáhla nejúspěšnějšího roku ve své historii v oblasti poskytování podpory podnikatelskému sektoru a celkový nárůst jejich obchodních aktivit byl ve srovnání s rokem 2017 více než třetinový.

Změny a impulsy vnějšího prostředí zvýšily náročnost jak na interní, tak externí procesy a podmínky, ve kterých banka působí. ČMZRB se bude muset v dalších letech, stejně tak jako celý bankovní sektor, vyrovnávat se zvýšenou finanční zátěží v souvislosti se zavedením podmínek vyhlášky České národní banky o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, označované také jako AML vyhláška, a trvajících opatření vedoucích k zavedení ochrany osobních údajů. Neméně důležitou roli v budoucím postavení ČMZRB bude sehrávat i její zapojení do nového programovacího období po roce 2020, na něž se banka začala připravovat již v roce 2018.

Orgány vedení banky

▶ Představenstvo

Předseda představenstva	Ing. Jiří Jirásek
Členové představenstva	Ing. Ivan Duda
	Ing. Ivo Škrabal

▶ Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	JUDr. Ing. Robert Szurman (předsedou do 28. 4. 2018, členem od 29. 4. 2018 do 11. 6. 2018, předsedou od 12. 6. 2018)
-----------------------	--

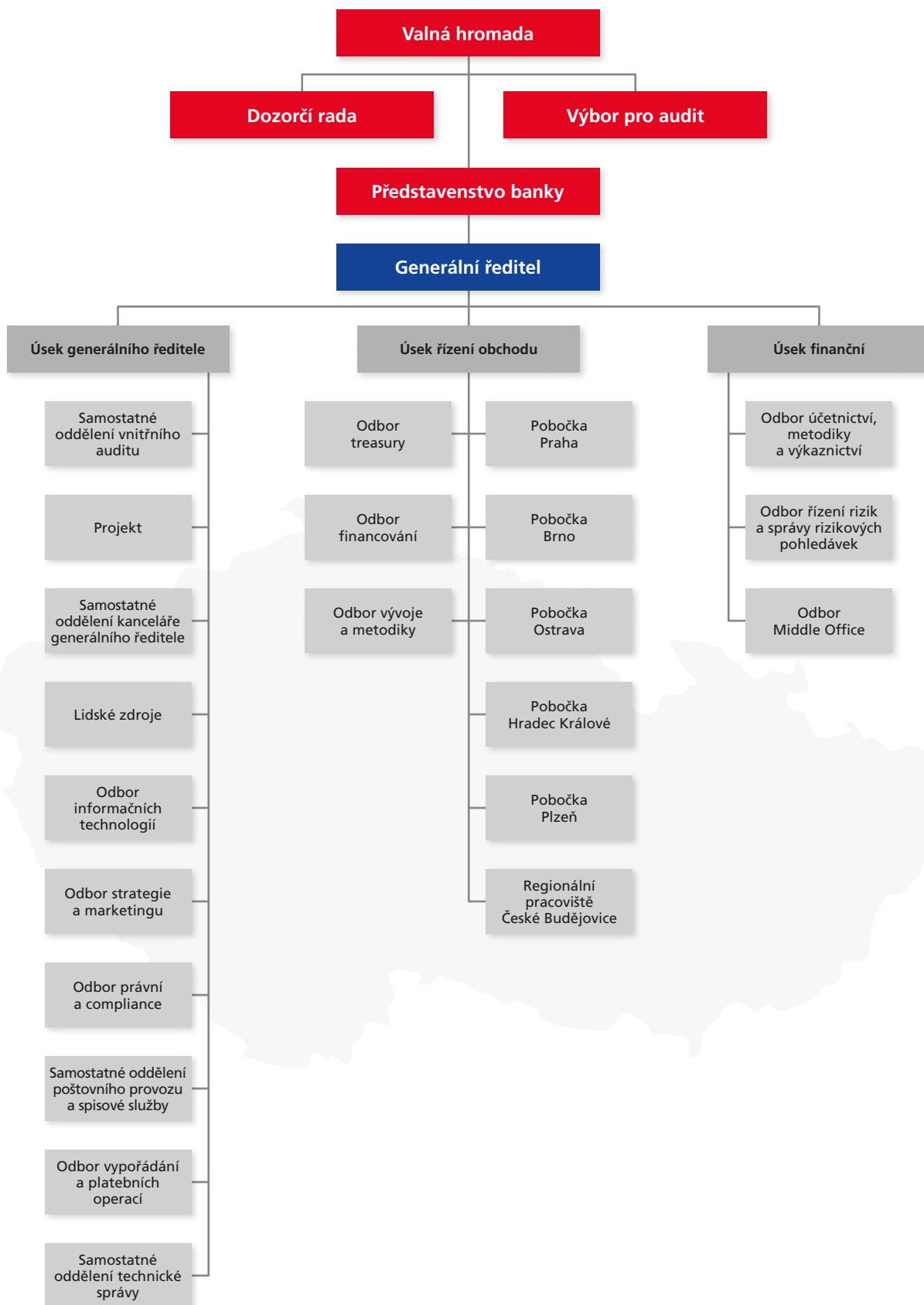
Místopředseda dozorčí rady	Ing. Pavel Závitkovský
----------------------------	------------------------

Členové dozorčí rady	JUDr. Ing. Lenka Dupáková, Ph.D. Ing. Ladislav Koděra (do 5. 8. 2018) Mgr. et Mgr. Marie Kotrlá (od 23. 1. 2018) JUDr. Olga Nebeská (roz. Letáčková) Ing. Zdeněk Mareš (do 5. 8. 2018) JUDr. Ing. Tomáš Novotný, Ph.D. (do 24. 4. 2018) Ing. Luděk Šrein (do 9. 10. 2018)
----------------------	---

▶ Výbor pro audit

Předseda výboru pro audit	Ing. Milan Novák
Místopředseda výboru pro audit	Ing. Pavel Závitkovský
Člen výboru pro audit	Ing. Tomáš Hlivka, MBA

Organizační schéma banky





2018

Zpráva představenstva
o činnosti banky a stavu jejího majetku
za účetní rok 2018

Hospodářské výsledky

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2014 – 2018

	Jednotka	2014	2015	2016	2017	2018
Celková bilanční suma	mil. Kč	127 337	30 999	27 612	23 436	24 105
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	91 060	261	78	262	661
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	9 946	10 474	16 195	15 430	16 886
dluhové cenné papíry	mil. Kč	13 929	10 703	4 308	3 047	2 145
platby ze záruk a ost. klas. pohledávky	mil. Kč	3 082	2 477	1 942	1 452	1 725
z pasiv:						
vlastní kapitál	mil. Kč	4 695	4 875	5 359	5 086	4 861
cizí zdroje	mil. Kč	122 642	26 124	22 253	18 350	19 244
v tom: rezervy	mil. Kč	2 909	3 124	3 165	3 214	3 338
fondy krytí úvěrových rizik	mil. Kč	2 341	2 659	2 011	1 990	2 212
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	17 900	19 926	18 922	18 622	19 863
Výnosy celkem	mil. Kč	2 969	2 785	2 453	2 023	2 376
z toho:						
úroky z cenných papírů a mezibankovních operací	mil. Kč	426	376	319	269	318
úroky z operací s klienty	mil. Kč	568	454	329	226	164
výnosy z poplatků a provizí	mil. Kč	457	388	323	293	285
Náklady celkem	mil. Kč	2 707	2 589	2 425	1 994	2 348
z toho:						
čistá tvorba rezerv a opravných položek	mil. Kč	382	331	102	319	214
Zisk po zdanění	mil. Kč	262	196	28	29	28
Kapitálový poměr	%	17,1	18,5	19,9	21,5	22,3

V roce 2018 banka realizovala rekordní objem nových obchodů v historii její existence. Objem nově uzavřených obchodů v roce 2018 činil 12,6 mld. Kč (v roce 2017: 9,4 mld. Kč), z toho 1,5 mld. Kč tvořily obchody úvěrové a 11,1 mld. Kč obchody záruční. Záruční obchody byly stejně jako v předcházejících letech financovány z převážné míry z vlastních zdrojů banky a zdrojů zadavatele programu (MPO) k financování nákladů na zvýhodněné záruky v rámci programu podpory malých a středních podnikatelů. Úvěrové obchody pak byly financovány převážně z prostředků Evropských strukturálních a investičních fondů v rámci programu EXPANZE. Celková hodnota portfolií záručních a úvěrových obchodů vzrostla o 9,2 % na celkovou hodnotu 22,3 mld. Kč, z toho portfolio záručních obchodů vzrostlo o 6,7 % na 19,9 mld. Kč.

V roce 2018 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), snižujícím se podílu aktiv s vyšší mírou úrokových výnosů v důsledku jejich postupného splácení a teprve postupným nárůstem neúrokových výnosů z nových programů, které banka v roce 2018 začala poskytovat. Dosažený čistý zisk po zdanění ve výši 28 mil. Kč je v souladu se strategií tvorby čistého zisku schváleného akcionářem banky, která jí neukládá tvorbu čistého zisku jako primární cíl finančního hospodaření. Vlastní kapitál meziročně poklesl z 5,1 mld. Kč na 4,9 mld. Kč, a to v důsledku snížení oceňovacích rozdílů z cenných papírů v reálné hodnotě proti OCI o 267 mil. Kč. Kapitálový poměr dosáhl k 31. 12. 2018 hodnoty 22,3 %, tj. o 0,8 procentního bodu více než ke konci předchozího roku.

Nejvýznamnějším rizikem podstupovaným bankou bylo i nadále úvěrové riziko, na které bylo alokováno 92,8 % rizikově vázaného kapitálu. Ke konci roku 2018 byly veškeré předpokládané ztráty z úvěrového rizika plně kryty vytvořenými rezervami a opravnými položkami ve výši odpovídající mezinárodnímu účetnímu standardu IFRS 9 a celková bilanční hodnota rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům dosáhla hodnoty 5,1 mld. Kč, tj. 22,8 % hodnoty záručního a úvěrového portfolia. Úvěrová rizika u některých typů záručních produktů byla kryta fondy krytí úvěrových rizik poskytnutými zadavateli programů v celkové hodnotě 2,21 mld. Kč. Ke konci roku banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,35 mld. Kč.

Bilanční suma se ke konci roku 2018 zvýšila o 2,9 % na 24,1 mld. Kč. Poklesla hodnota závazků vůči finančním institucím o 1,4 mld. Kč, závazky vůči klientům vzrostly o 2,4 mld. Kč, ostatních pasiv a výnosů příštích období o 0,1 mld. Kč a oceňovacích rozdílů o 0,2 mld. Kč. Na straně aktiv těmto změnám odpovídalo snížení pohledávek za klienty o 0,2 mld. Kč, zvýšení hodnoty dluhopisů o 0,6 mld. Kč, snížení ostatních aktiv o 0,1 mld. Kč a zvýšení pohledávek za bankami o 0,4 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 2018 byla 19,9 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 19,7 mld. Kč (81,8 % čistých aktiv) umístěných převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank a podniků (79,0 % čistých aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (6,7 % čistých aktiv) a úvěry ostatním klientům (10,3 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty. Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 0,8 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči klientům – zadavatelům programů (54,5 % pasiv) a bankám (9,6 % pasiv), vlastním kapitálem (20,2 % pasiv), rezervami (13,8 % pasiv), přechodnými a ostatními pasivy.

Stanovení kapitálového poměru a další doplňující ukazatele

Ukazatel	Jednotka	2014	2015	2016	2017	2018
Tier 1 (T1) kapitál	tis. Kč	3 867 425	4 012 794	4 516 436	4 532 379	4 541 561
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	tis. Kč	3 867 425	4 012 794	4 516 436	4 532 379	4 541 561
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	tis. Kč	1 355 628	2 131 550	2 631 626	2 631 626	2 631 626
Splacené CET1 nástroje	tis. Kč	2 131 550	2 131 550	2 631 626	2 631 626	2 631 626
Nabyté vlastní CET1 nástroje	tis. Kč	-775 922	0	0	0	0
Vlastní CET1 nástroje nabyté přímo	tis. Kč	-775 922	0	0	0	0
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	tis. Kč	1 413 018	756 011	756 011	765 925	774 639
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	tis. Kč	1 413 018	756 011	756 011	765 925	774 639
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	tis. Kč	514 099	640 738	0	0	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 omezňovacích filtrů	tis. Kč	-18 546	-1 425	-732	-271	-232
Úpravy hodnot podle požadavků pro omezňovací oceňování	tis. Kč	-18 546	-1 425	-732	-271	-232
Jiná nehmotná aktiva	tis. Kč	-32 675	-23 342	-20 469	-14 901	-14 472
Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	tis. Kč	-32 675	-23 342	-20 469	-14 901	-14 472
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	tis. Kč	-514 099	-640 738	0	0	0
Tier 2 (T2) kapitál	tis. Kč	0	0	0	0	0
Kapitál	tis. Kč	3 867 425	4 012 794	4 516 436	4 532 379	4 541 561
Rizikové expozice celkem	tis. Kč	22 563 626	21 734 647	22 666 565	21 070 912	20 358 363
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	tis. Kč	18 765 897	18 830 208	20 583 545	19 377 445	18 864 652
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	tis. Kč	31 084	0	0	0	219 451
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	tis. Kč	205 584	194 933	168 033	159 126	150 382
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	tis. Kč	0	0	0	0	15 061

Ukazatel	Jednotka	2014	2015	2016	2017	2018
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	1 114 966	976 616	776 680	652 756	375 317
Expozice vůči podnikům	tis. Kč	14 904 965	14 596 311	17 342 648	16 571 663	16 131 928
Expozice vůči retailu	tis. Kč	1 428 522	1 953 670	71 936	108 255	477 295
Expozice zajištěné nemovitostmi	tis. Kč	156 394	130 822	90 453	60 051	34 564
Expozice v selhání	tis. Kč	493 518	618 619	827 920	774 117	697 747
Vysoce rizikové expozice	tis. Kč	0	0	1 017 563	757 278	554 561
Expozice v krytých dluhopisech	tis. Kč	144 034	62 779	61 462	40 124	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	tis. Kč	77 467	98 978	39 436	39 640	26 912
Nástroje kolektivního investování	tis. Kč	0	0	0	0	0
Akcie	tis. Kč	1 347	1 347	1 347	49 964	51 426
Ostatní expozice	tis. Kč	208 016	196 133	186 067	164 471	130 008
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA	tis. Kč	592 813	102 907	0	0	1 850
Obchodovatelné dluhové nástroje	tis. Kč	592 813	102 907	0	0	1 850
Měnové obchody	tis. Kč	0	0	0	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko celkem	tis. Kč	2 909 928	2 678 764	1 945 764	1 636 305	1 456 254
Operační riziko – přístup BIA	tis. Kč	2 909 928	2 678 764	1 945 764	1 636 305	1 456 254
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	tis. Kč	294 988	122 768	137 256	57 162	35 607
Standardizovaná metoda	tis. Kč	294 988	122 768	137 256	57 162	35 607
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	%	17,14	18,46	19,93	21,51	22,31
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	%	17,14	18,46	19,93	21,51	22,31
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	%	17,14	18,46	19,93	21,51	22,31
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ¹⁾	%	0,35	0,24	0,04	0,10	0,11
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ¹⁾	%	6,81	5,01	0,68	0,63	0,61
Aktiva na jednoho zaměstnance ¹⁾	tis. Kč	595 033	148 322	130 246	110 027	112 639
Správní náklady na jednoho zaměstnance ¹⁾	tis. Kč	1 455	1 438	1 474	1 471	1 524
Čistý zisk na jednoho zaměstnance ¹⁾	tis. Kč	1 226	939	130	134	130

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.

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu instituce a rozvahy.

K 31. prosinci 2018	Regulatorní kapitál tis. Kč	Vlastní kapitál tis. Kč
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 631 626	2 631 626
(-) Kapitálové investice do vlastních nástrojů	-	-
Nerozdělený zisk z předchozích období	774 639	774 639
Zisk běžného roku	-	27 744
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-	77 029
Ostatní rezervní fondy	1 150 000	1 350 000
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-232	-
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-14 472	-
(-) Úpravy týkající se nerealizovaných zisků a ztrát	-	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 541 561	
Celkem vlastní kapitál		4 861 038
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	4 541 561	

K 31. prosinci 2017	Regulatorní kapitál tis. Kč	Vlastní kapitál tis. Kč
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 631 626	2 631 626
(-) Kapitálové investice do vlastních nástrojů	-	-
Nerozdělený zisk z předchozích období	765 926	765 926
Zisk běžného roku	0	28 532
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-	309 657
Ostatní rezervní fondy	1 150 000	1 350 000
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-271	-
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-14 902	-
(-) Úpravy týkající se nerealizovaných zisků a ztrát	-	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 532 379	
Celkem vlastní kapitál		5 085 741
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	4 532 379	

Obchodní činnost ČMZRB v roce 2018

1. Přehled produktů

V roce 2018 poskytovala banka následující produkty:

a) Záruky

- ▶ **Program ZÁRUKA 2015 až 2023:**
 - portfoliová záruka za bankovní úvěr do výše 70 % jistiny úvěru pro malé a střední podnikatele poskytovaná k úvěrům do 4 mil. Kč,
 - individuální záruka za bankovní úvěr až do výše 80 % jistiny úvěru poskytovaná sociálním podnikatelům (malým a středním), s maximální výší záruky 20 mil. Kč; včetně finančního příspěvku ve výši 10 % zaručovaného úvěru vyčerpaného na způsobilé výdaje, maximálně 500 tis. Kč.
- ▶ **Program INOSTART** - záruka za bankovní úvěr 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.
- ▶ **Program VADIUM 2018 až 2023** – záruka pro malé a střední podnikatele při vstupu do výběrových řízení ve výši 50 tis. Kč až 5 mil. Kč.

b) Úvěry

- ▶ **Program EXPANZE – úvěry** – bezúročné investiční úvěry pro malé a střední podnikatele na celém území České republiky (s výjimkou hl. m. Prahy) ve výši až 45 mil. Kč, se splatností až 10 let a finančním příspěvkem na úhradu úroků komerčního úvěru až 1 mil. Kč. U zvláštních podporovaných aktivit (podpora ve zvýhodněném regionu, efektivní využívání vody v průmyslu, přístupové sítě vysokorychlostního internetu, zpracování dřeva napadeného kůrovcem) činí limit úvěru až 60 mil. Kč a výše finančního příspěvku až 1,5 mil. Kč.
- ▶ **Program Úspory energie** – zvýhodněné bezúročné úvěry pro podnikatele bez rozdílu velikosti na celém území České republiky (s výjimkou hl. m. Prahy), jejichž cílem je úspora energie, a to až do výše 30 mil. Kč, s dobou splatnosti do 10 let, finančním příspěvkem na pořízení energetického posudku ve výši až 250 tis. Kč a v případě dosažení úspor rovněž finančním příspěvkem na úhradu úroků u komerčního úvěru ve výši až 1,5 mil. Kč.
- ▶ **Program ENERG** – zvýhodněné bezúročné úvěry pro malé a střední podnikatele a jejich projekty na území hlavního města Prahy, zaměřené na úsporu energie při jejich podnikatelské činnosti ve výši až 20 mil. Kč, s dobou splatnosti do 10 let, finančním příspěvkem na pořízení energetického posudku až 100 tis. Kč a finančním příspěvkem ve výši 7 % vyčerpané částky zvýhodněného úvěru v případě dosažení energetické úspory.
- ▶ **Program zvýhodněných regionálních úvěrů pro malé podnikatele v Jihočeském kraji** – úvěry pro malé podnikatele do výše 1 mil. Kč, s pevnou úrokovou sazbou 4 % p. a. a dobou splatnosti až 6 let.
- ▶ **Regionální rozvojový fond (s výjimkou hl. m. Prahy a statutárních měst)** – dlouhodobé úvěry pro obce a svazky obcí (s výjimkou hl. m. Prahy) 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 stanovenou individuálně podle aktuálních tržních podmínek, dobou splatnosti až 10 let a s odkladem splátek až 3 roky.
- ▶ **Program OBEC 2** – dlouhodobé úvěry pro města, obce a svazky obcí v ČR na financování investic k zlepšení životních podmínek či ochrany životního prostředí, a to až do výše 130 mil. Kč, s pevnou nebo pohyblivou úrokovou sazbou stanovenou individuálně podle aktuálních tržních podmínek, dobou splatnosti až 15 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.

Hlavním záručním programem podporujícím malé a střední podnikatele byl i v roce 2018 program ZÁRUKA 2015 až 2023, který byl spuštěn v únoru 2015.

Převážnou část programu tvořily záruky k provozním úvěrům, kterých je dvakrát více než záruk investičních.

Výsledky realizace tohoto programu zejména po rozšíření od konce roku 2017, potvrdily v roce 2018 rostoucí zájem o využívání záruk. Program ZÁRUKA 2015 až 2023 je vedle národních zdrojů financován také prostředky Evropského investičního fondu z programu COSME.

V rámci programu INOSTART pokračovalo i v roce 2018 poskytování záruk za úvěry začínajícím podnikatelům na inovativně zaměřené projekty. Úvěry podpořené zárukou ČMZRB poskytuje Česká spořitelna, a.s.

Hlavním úvěrovým programem podporujícím malé a střední podnikatele byl v roce 2018 program EXPANZE – úvěry, který byl spuštěn v červnu 2017. Program EXPANZE – úvěry běží v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost (OP PIK) a poběží až do konce programovacího období, tj. do roku 2023. Podmínky programu se v průběhu roku 2018 několikrát upravovaly, což mělo zásadní vliv na vzrůstající zájem malých a středních podnikatelů o úvěr z tohoto programu.

Dalšími úvěrovými programy byly v roce 2018 program ENERG a program ÚSPORY ENERGIE. Cílem obou programů je snížení spotřeby energie.

Na základě dohody s Krajským úřadem Jihočeského kraje byly rovněž poskytovány drobným a malým podnikatelům (včetně začínajících) zvýhodněné úvěry k financování projektů realizovaných právě v tomto kraji.

Poskytnuté úvěry a záruky směřovaly převážně malým podnikatelům do 49 zaměstnanců (viz tabulka č. 1).

Tabulka č. 1 Podpořené projekty v členění podle podnikatelských subjektů

členění dle počtu zaměstnanců	Záruky				Úvěry			
	počet	výše		počet	výše		%	
		%	mil. Kč		%	mil. Kč		
0 až 9	3 158	55	5 225,7	47	78	30	369,5	25,6
10 až 49	2 515	44	5 686,6	52	117	46	649,3	45,1
50 až 249	48	1	131,8	1	59	24	421,2	29,3
CELKEM	5 721	100	11 044,1	100	254	100	1 440,0	100

b) Záruky

Na základě smluv o záruce uzavřených v roce 2018 poskytla banka 5 721 záruk v celkové výši 11 044 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 17 263 mil. Kč (viz tabulka č. 2).

Tabulka č. 2 Poskytnuté záruky a zaručované úvěry (bez záruk v programu VADIUM)

Ukazatel		2014	2015	2016	2017	2018
Poskytnuté záruky	počet	3 273	4 307	3 972	4 368	5 721
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	7 627	10 894	8 819	8 950	11 044
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	10 895	15 564	12 598	12 791	17 263
Průměrná výše záruky	%	70	70	70	70	64

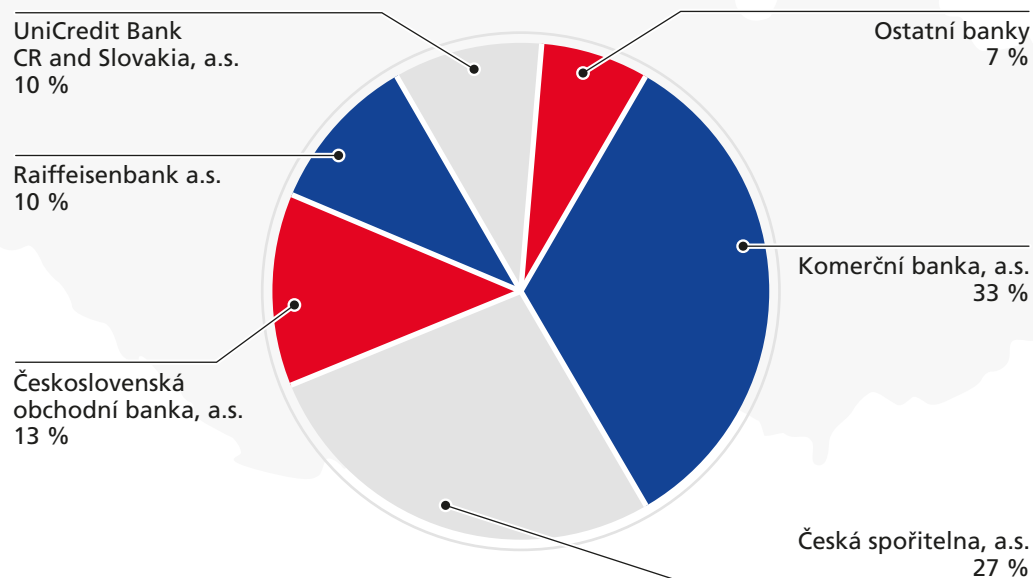
Záruky byly v největším rozsahu použity k podpoře projektů umístěných na území Moravskoslezského a Jihomoravského kraje (viz tabulka č. 3).

Tabulka č. 3 Vývoj regionální struktury objemu poskytnutých záruk
(v % ze smluvní hodnoty vystavených záruk)

Kraj		2014	2015	2016	2017	2018
Hl. město Praha	%	14,2	14,7	30,9	26,1	13,6
Středočeský	%	10,6	10,2	8,0	6,8	8,8
Jihočeský	%	5,9	7,5	4,4	5,1	5,5
Plzeňský	%	4,7	5,6	4,6	4,3	4,1
Karlovarský	%	1,1	1,4	0,9	1,6	1,1
Ústecký	%	2,8	3,3	2,5	3,3	3,2
Liberecký	%	3,3	3,1	2,0	3,7	3,7
Královéhradecký	%	4,6	6,2	3,8	4,7	4,5
Pardubický	%	4,1	4,1	3,8	4,6	5,2
Vysočina	%	3,1	3,2	3,3	3,5	2,9
Jihomoravský	%	13,1	12,8	13,0	11,0	15,7
Olomoucký	%	8,0	7,3	5,0	6,4	7,5
Zlínský	%	4,7	5,2	5,4	4,9	5,8
Moravskoslezský	%	19,8	15,4	12,4	14,0	18,5
CELKEM	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Rozhodující část záručních obchodů byla v roce 2018 uskutečněna s Komerční bankou, a.s., a Českou spořitelnou, a.s.

Graf č. 1 Struktura záručních obchodů v roce 2018 podle úvěrujících bank



Největší objem záruk byl poskytnut k projektům v obchodní činnosti a dále v průmyslové výrobě (viz tabulka č. 4).

Tabulka č. 4 Odvětvová struktura poskytnutých záruk
(v % ze smluvní hodnoty vystavených záruk v roce 2018)

Obchod	55,4 %
Průmyslová výroba	21,0 %
Stavební výroba	12,1 %
Ubytování a stravování	2,8 %
Doprava	2,8 %
Ostatní průmyslová výroba	0,8 %
Zdravotnictví	0,7 %
Služby	0,7 %
Ostatní podnikání	3,7 %
CELKEM	100,0 %

c) Úvěry

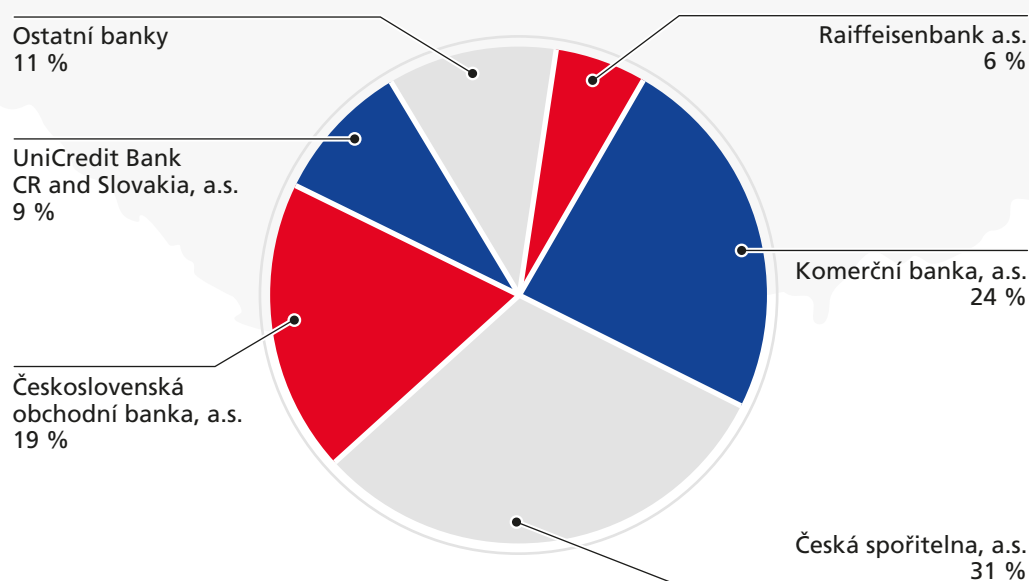
Banka v roce 2018 poskytla podnikatelskému sektoru celkem 254 úvěrů v celkovém objemu 1 440 mil. Kč.

Tabulka č. 5 Poskytnuté zvýhodněné úvěry

Ukazatel		2014	2015	2016	2017	2018
Poskytnuté úvěry	počet	36	27	9	56	254
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	86,3	65,3	7,0	357,0	1 440,0
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	2,3	2,4	0,8	6,4	5,8

Konkrétně v programu EXPANZE bylo uzavřeno 237 úvěrů v celkové výši 1 420,8 mil. Kč. V rámci tohoto programu spolupracovala banka nejvíce s Českou spořitelnou, a.s., Komerční bankou, a.s., a Československou obchodní bankou, a.s.

Graf č. 2 Struktura spolufinancování v programu EXPANZE podle úvěrujících bank



V rámci leasingových společností se na spolufinancování nejvíce podílely UniCredit Leasing CZ, a.s., a ČSOB Leasing, a.s.

V ostatních úvěrových programech (program ENERGA Úspory energie a Jihočech) bylo celkem poskytnuto 17 úvěrů o celkovém úvěrovém objemu 19,3 mil. Kč.

Tabulka č. 6 Odvětvová struktura objemu poskytnutých úvěrů
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

Průmyslová výroba	56,2 %
Obchod	17,1 %
Doprava	5,3 %
Stavební výroba	5,1 %
Ubytování a stravování	2,3 %
Ostatní průmyslová výroba	0,6 %
Služby	0,2 %
Zdravotnictví	0,1 %
Ostatní podnikání	13,1 %
CELKEM	100,0 %

3. Podpora oprav bytových domů

V roce 2018 banka spravovala celkem 8 642 aktivních Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (z původního počtu 10 122 uzavřených smluv), na základě kterých vyplatila více než 761 mil. Kč. Souhrnně byla v období od zahájení programu podpor oprav bytových domů do konce roku 2018 vyplacena příjemcům dotace částka 10 432 mil. Kč, což představuje 75,0 % z celkového objemu uzavřených Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (13 664 mil. Kč).

Banka v roce 2018 rovněž spravovala portfolio záruk za bankovní úvěry, které umožnily vlastníkům či spoluvlastníkům bytových domů získat úvěry na jejich opravy. Ke konci roku 2018 tvořilo portfolio celkem 1 117 záruk za bankovní úvěr (z toho je 99 portfoliových záruk) a výše nesplacené jistiny zaručovaných úvěrů činila 2 543 mil. Kč.

4. Financování municipální infrastruktury

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 a jsou poskytovány pouze jako doplňková služba k celkovému portfoliu služeb. V roce 2018 banka poskytla 3 úvěry v celkové výši 39,7 mil. Kč.

5. Obchodování na finančních trzích

V roce 2018 banka obchodovala na peněžních a kapitálových trzích. Hlavním účelem bylo řízení likvidity, správa portfolií dluhopisů, řízení úrokového a měnového rizika a refinancování úvěrových programů podpory malého a středního podnikání a obcí. Banka využívala nástrojů peněžního trhu a pro řízení úrokového a měnového rizika derivátových operací. V oblasti správy portfolia dluhopisů a instrumentů peněžního trhu banka i nadále zachovávala konzervativní investiční strategii a orientovala se výhradně 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 2018 jejich financování v celkovém rozsahu 625 mil. Kč. Jednalo se o prostředky Státního fondu dopravní infrastruktury a byly určeny na projekty českých dálnic, které tvoří výstavba dálnice D8 v úseku Lovosice – Ústí nad Labem a dostavba úseku Osičky - Hradec Králové dálnice D11.

V roce 2018 banka pokračovala v administraci úhrad úroků z komerčních úvěrů pro účastníky Projektů výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací a vyplatila 85 příjemcům téměř 10 mil. Kč. Od zahájení financování programu administrace úrokových dotací v roce 2009 pak dosáhl celkový rozsah proplacených úrokových dotací k 31. 12. 2018 částky 220,4 mil. Kč.

7. Středoevropský fond fondů

V roce 2018 byl uzavřen fundraising Středoevropského fondu fondů (SFF), kde celková částka pro investice je 97 mil. EUR, včetně investice ČMZRB ve výši 8,2 mil. EUR. Kromě ČMZRB a EIF mezi investory patří maďarská rozvojová banka MFB, rakouská AWS, slovinský SEF, slovenský SIH a Mezinárodní investiční banka.

Během roku 2018 byly uzavřeny smlouvy s manažery dvou fondů z pěti vybraných. Jedná se o fondy Espira a Enern Tech Fund III. Oba mají české nebo česko-slovenské složení manažerských týmů. Valuace podpořených firem se vyvíjela v uplynulém roce pozitivně a mezi portfoliové investice patří ze známých českých startupů například společnost Velká pecka s.r.o., provozující jeden z nejznámějších online supermarketů, Rohlik.cz.



Zpráva dozorčí rady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2018

Dozorčí rada v průběhu roku 2018 zabezpečovala úkoly, které jí náleží 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 naplňování její strategie. 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. 2018 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 a účetní závěrky sestavené na základě těchto účetních záznamů podávají věrný a poctivý obraz účetnictví a finanční situace banky.


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. 2018 a jejího hospodaření za rok 2018 v souladu s českými účetními předpisy. Dozorčí rada vzala vyjádření auditora se souhlasem na vědomí.

Dozorčí rada projednala účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za účetní rok 2018. Na základě uvedeného a v souladu s platnými Stanovami Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., dozorčí rada doporučuje jedinému akcionáři v působnosti valné hromady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., schválit řádnou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2018 tak, jak je navrhuje představenstvo banky.

Dozorčí rada dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018 a projednala Výroční zprávu banky za rok 2018 s tím, že doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady banky schválit tyto dokumenty.

V Praze dne 23. dubna 2019

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., za rok 2018

V průběhu roku 2018 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 2018 zabýval sledováním postupu sestavování účetní závěrky banky za rok 2017 a procesu jejího povinného ověření auditorem – společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Rovněž se zabýval plánem a strategií auditu za rok 2018. Dále posuzoval nezávislost auditorské firmy KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a charakter doplňkových neauditorských služeb poskytovaných externím auditorem, přičemž konstatoval, že na základě předložených podkladů lze externího auditora považovat za nezávislého. Výboru pro audit byla externím auditorem předložena zpráva MiFID 2017. Spolupráce s externím auditorem byla v uplynulém roce na velice dobré úrovni.

V souladu se zákonem o auditorech výbor pro audit projednal a schválil poskytnutí neauditorských služeb společností KPMG Česká republika, s.r.o., bance, a to:

- ▶ ověření údajů o závazcích pro potřeby výpočtu příspěvku do Fondu řešení krizí auditorem;
- ▶ zpracování a podání přiznání k dani z příjmů právnických osob za rok 2018, poskytování daňového poradenství v aktuálních daňových problémech.

Předmětem pravidelných jednání výboru pro audit bylo hodnocení účinnosti řídicího a kontrolního systému banky a činnosti Samostatného oddělení vnitřního auditu, včetně jeho plánů činnosti a jednotlivých provedených auditů. 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 2018 posuzoval zprávu z auditu v oblasti informačních technologií, který byl proveden společností Ernst & Young, s.r.o., a informaci o současném stavu a plánech IT. Dále projednal a vzal na vědomí informaci o zajištění integrity systému účetnictví a finančního výkaznictví, závěrečnou zprávu o projektu zavedení IFRS 9 a informaci o nápravných opatřeních v oblasti AML.

V rámci výkonu funkce výboru pro rizika výbor pro audit posuzoval systém řízení rizik v bance; plán ozdravných postupů a řešení krize banky; zprávu o oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek při jejich promítání do nabídky klientům, vč. zohledňování modelu podnikání a strategií v oblasti rizik a rovněž informaci o zohlednění rizik, kapitálu, likvidity a pravděpodobnosti a načasování předpokládaného zisku v celkovém systému odměňování.

Výbor pro audit vypracoval a předal Zprávu o činnosti výboru pro audit za rok 2017/2018 (sledované období 25. 4. 2017 – 24. 4. 2018) Radě pro veřejný dohled nad auditem v nově stanoveném formátu.

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

V Praze dne 26. března 2019

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 9. dubna 2019

Jménem představenstva podepsali:



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Ivo Škrabal
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
188 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.**

Zpráva o auditu účetní závěrky

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 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2018 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 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



Opravné položky k pohledávkám za klienty a rezervy na poskytnuté záruky za klienty

Hlavní záležitost auditu

Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Společnosti stanovuje významné a komplexní předpoklady při určení přiměřenosti a dostatečnosti opravných položek k očekávaným úvěrovým ztrátám z pohledávek za klienty a rezerv na poskytnuté záruky („očekávané úvěrové ztráty“) dle účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje.

Na základě novelizace vyhlášky č. 501/2002 Společnost od 1. ledna 2018 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie, tj. včetně standardu IFRS 9. Nejvýznamnější změny, které účetní standard IFRS 9 přináší, jsou odlišné principy a předpoklady pro vyčíslení výše opravných položek k finančním aktivům a rezerv na poskytnuté záruky.

Opravné položky k poskytnutým úvěrům k 31. prosinci 2018 ve výši 1 747 mil. Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát ze snížení hodnoty úvěrů. Rezervy na poskytnuté záruky k 31. prosinci 2018 ve výši 3 301 mil. Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát z případných budoucích pohledávek při plnění z poskytnutých záruk.

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát je celé úvěrové portfolio a portfolio záruk rozděleno do tří stupňů.

Stupeň 1 a stupeň 2 jsou úvěry a záruky bez selhání. Ve stupni 2 jsou úvěry a záruky, u nichž bylo od jejich vzniku zaznamenáno významné zvýšení úvěrového rizika. Ve stupni 3 jsou úvěry a záruky se selháním. Pro všechny úvěry

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Ve spolupráci s našim specialistou v oblasti úvěrových rizik jsme na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci bankovního sektoru kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla a účetní metody Společnosti týkající se znehodnocení a výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Posoudili jsme také procesy identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých stupňů dle těchto pravidel.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací a včasným rozpoznáním znehodnocení úvěrů a výpočtem očekávaných úvěrových ztrát z úvěrů a záruk, zejména kontrol nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párováním splátek úvěrů, jejich zařazení do příslušného stupně, kontrol nad výši uznatelného zajištění, kontrol nad přenosy dat mezi IT systémy. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace a vybrané přepočty.

Dále jsme využili našeho specialistu v oblasti úvěrových rizik k posouzení a zhodnocení statistických modelů používaných k výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Ve spolupráci s tímto specialistou jsme kriticky zhodnotili jednotlivé klíčové předpoklady a úsudky použité ve statistických modelech (např. výpočet odhadu pravděpodobnost selhání). Toto posouzení jsme provedli na základě naší znalosti postupů Společnosti, druhů úvěrů a záruk a vývoje úvěrových portfolií.

U vzorku úvěrů a záruk jsme posoudili, zda existují indikátory významného



Hlavní záležitost auditu

a záruky Společnost odhaduje očekávané úvěrové ztráty na základě statistických modelů.

Klíčové předpoklady a úsudky pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika,
- odhad pravděpodobnosti selhání (PD),
- odhad ztráty při selhání (LGD),
- odhad expozice v selhání (EAD),
- odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů (FLI).

Další detaily jsou uvedené v následujících bodech přílohy účetní závěrky: 2 (Účetní postupy), 6 (Pohledávky za klienty), 11 (Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv), 16 (Potenciální pohledávky a závazky) a 24 (Informace o řízení rizik a finančních nástrojích).

Jak byla daná záležitost auditu řešena

zvýšení úvěrového rizika či selhání (např. pomocí analýzy vývoje a aktuálního stavu finanční a ekonomické situace dlužníka, atd.).

Jako součást našeho testování jsme provedli analytické postupy věcné správnosti pro očekávané úvěrové ztráty. Provedli jsme srovnání klíčových ukazatelů, vč. podílu očekávaných úvěrových ztrát k celkovým pohledávkám, resp. rezerv k celkovým zárukám.

Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Společností o opravných položkách a rezervách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v příloze účetní závěrky.

Informační systémy a kontroly související s účetním výkaznictvím

Hlavní záležitost auditu

V oblasti účetního výkaznictví jsme identifikovali informační systémy a kontroly, jež se staly předmětem našeho zájmu vzhledem k tomu, že účetnictví a výkaznictví Společnosti je závislé na komplexních systémech, a existuje zde tedy riziko, že automatizované účetní postupy a příslušné manuální kontroly závislé na IT prostředí nejsou navrženy účinně nebo jsou provozně neúčinné.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Ve spolupráci s naším IT specialistou jsme posoudili a testovali návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se informačních systémů, které jsou důležité pro účetní výkaznictví.

Testovali jsme, mimo jiné, kontroly nad přístupy k programům a datům a procesy řízení změn včetně případných kompenzačních kontrol. Naše postupy dále zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace. Také jsme posuzovali určité bezpečnostní aspekty informačních systémů včetně řízení přístupu a oddělení kompetencí.



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.

Naš 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 významně (materiálně) 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 způsobilé 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 obdržенých 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé 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 (koluze), 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 události 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.



Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 26. dubna 2016 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 6 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 26. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

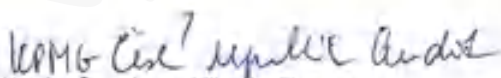
Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

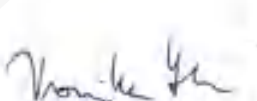
Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze v účetní závěrce nebo výroční zprávě Společnosti.

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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 23. dubna 2019


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


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195



2018

Nekonsolidovaná účetní závěrka
dle českých účetních předpisů
k 31. prosinci 2018

Rozvaha k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Příloha	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	71 036	84 093
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi	4	16 886 381	15 429 534
3 Pohledávky za bankami	5	661 479	261 941
v tom: a) splatné na požádání		5 061	3 506
b) ostatní pohledávky		656 418	258 435
4 Pohledávky za klienty	6	4 111 362	4 377 872
v tom: a) splatné na požádání		593	569
b) ostatní pohledávky		4 110 769	4 377 303
5 Dluhové cenné papíry	7	2 145 032	3 047 244
v tom: a) vydané vládními institucemi		625 626	651 282
b) vydané ostatními osobami		1 519 406	2 395 962
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	33 385	32 411
7 Účasti s podstatným vlivem	8	539	539
9 Dlouhodobý nehmotný majetek		14 472	14 902
10 Dlouhodobý hmotný majetek	9	119 760	118 087
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		119 745	118 058
11 Ostatní aktiva	10	32 468	27 699
13 Náklady a příjmy příštích období	10	28 757	41 334
Aktiva celkem		24 104 671	23 435 656

Rozvaha k 31. prosinci 2018 (pokračování)

tis. Kč	Příloha	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1 Závazky vůči bankám – ostatní termínové závazky	12	2 317 994	3 697 830
2 Závazky vůči klientům	13	13 125 551	10 747 335
v tom: a) splatné na požádání		1 197 865	1 596 632
b) ostatní závazky		11 927 686	9 150 703
z toho: termínové vklady		3 459 109	1 757 864
4 Ostatní pasiva	14	206 871	338 484
5 Výnosy a výdaje příštích období	14	255 203	352 373
6 Rezervy ostatní	11	3 338 014	3 213 893
Cizí zdroje celkem		19 243 633	18 349 915
8 Základní kapitál	15	2 631 626	2 631 626
z toho: a) splacený základní kapitál		2 631 626	2 631 626
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 350 000	1 350 000
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 150 000	1 150 000
c) ostatní fondy ze zisku		200 000	200 000
13 Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	15	77 029	309 657
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		774 639	765 926
15 Zisk za účetní období	15	27 744	28 532
Vlastní kapitál celkem		4 861 038	5 085 741
Pasiva celkem		24 104 671	23 435 656

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Příloha	31. 12. 2018	31. 12. 2017	
Podrozvahová aktiva:				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	16	21 053 538	19 035 212
4	Pohledávky z pevných termínových operací		1 370 976	1 673 682
6	Odepsané pohledávky		204 757	213 740
Podrozvahová aktiva celkem			22 629 271	20 922 634
Podrozvahová pasiva:				
9	Přijaté přísliby a záruky		1 346 565	1 081 858
10	Přijaté zástavy a zajištění		4 317 984	4 195 886
12	Závazky z pevných termínových operací		1 378 367	1 690 355
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		422 908	439 108
Podrozvahová pasiva celkem			7 465 824	7 407 207

Výkaz zisku a ztráty za rok 2018

tis. Kč	Příloha	2018	2017
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	567 903	506 818
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		318 185	269 206
2 Náklady na úroky a podobné náklady	17	-194 077	-148 121
3 Výnosy z akcií a podílů	8	163	98 000
4 Výnosy z poplatků a provizí	18	285 262	292 990
5 Náklady na poplatky a provize		-1 906	-2 359
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	7 657	4 823
7 Ostatní provozní výnosy		4 738	3 789
8 Ostatní provozní náklady	20	-21 682	-29 074
9 Správní náklady	21	-326 198	-313 329
a) náklady na zaměstnance		-238 616	-230 615
aa) mzdy a platy		-170 278	-165 875
ab) sociální a zdravotní pojištění		-56 623	-53 842
b) ostatní správní náklady		-87 582	-82 714
11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-20 366	-24 952
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	3 319	362
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám	11	-229 213	-318 983
16 Rozpuštění ostatních rezerv	11	13 352	1 879
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		-1 159	-2 386
19 Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním		87 793	69 457
23 Daň z příjmů	22	-60 049	-40 925
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	15	27 744	28 532

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy povinné a rizikové	Sociální a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2017	2 631 626	1 150 000	189 355	603 970	783 571	5 358 522
Zisk roku 2017	0	0	0	0	28 532	28 532
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	-294 313	0	-294 313
Příděl do sociálního fondu	0	0	7 000	0	-7 000	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	-7 000	0	0	-7 000
Příděl do ostatních fondů ze zisku (bod 15)	0	0	10 645	0	-10 645	0
K 31. prosinci 2017	2 631 626	1 150 000	200 000	309 657	794 458	5 085 741
Dopad z implementace IFRS 9	0	0	0	34 492	-11 319	23 173
K 1. lednu 2018	2 631 626	1 150 000	200 000	344 149	783 139	5 108 914
Zisk roku 2018	0	0	0	0	27 744	27 744
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	-267 120	0	-267 120
Příděl do sociálního fondu	0	0	8 500	0	-8 500	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	-8 500	0	0	-8 500
Příděl do ostatních fondů ze zisku (bod 15)	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2018	2 631 626	1 150 000	200 000	77 029	802 383	4 861 038



2018

Příloha nekonsolidované
účetní závěrky
dle českých účetních předpisů
k 31. prosinci 2018

1. Všeobecné informace

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (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.

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., na základě usnesení vlády č. 574/2017 ze dne 21. srpna 2017 plní roli národní rozvojové banky. To mimo jiné předpokládá klíčovou roli Banky při realizaci finančních nástrojů v České republice, z nichž převážná část je financována z evropských fondů. Po přijetí nařízení Evropské komise č. 2018/1046 (tzv. Omnibus) v srpnu loňského roku mohou řídicí orgány jednotlivých operačních programů spolupracovat s národními rozvojovými bankami jakožto správci finančních nástrojů napřímo, bez nutnosti vypisování výběrových řízení.

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 2018

Banka použila vlastní zdroje na financování záruk pro sektor malého a středního podnikání (MSP) v rámci národního záručního programu. Toto opatření umožnilo udržení kontinuity v podpoře MSP v roce 2018.

2. Účetní postupy

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka za účetní období roku 2018 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. vydanou Ministerstvem financí České republiky ve znění účinném od 1. ledna 2018 (dále jen Vyhláška), 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.

V souladu s touto Vyhláškou se stanovuje uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato Vyhláška v §4a, odst. 1, stanovuje, aby Banka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

V této souvislosti je nutné upozornit, že zůstatky a přílohové tabulky související s finančními nástroji k 31. prosinci 2017 a za rok 2017 nebyly upraveny, a tudíž nejsou porovnatelné.

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

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a tvorby rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k úvěrům, rezervy na poskytnuté záruky a 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.

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.

S pokračujícím hospodářským růstem se mění i podmínky podnikání v segmentu malých a středních podniků, na který jsou zaměřeny hlavní obchodní aktivity Banky. Většina firem, která období ekonomického poklesu úspěšně překonala, uvažuje s novými investicemi, které povedou ke zvýšení produktivity a efektivity jejich podnikání. Banka při posuzování možného snížení hodnoty aktiv promítla tuto situaci ve svých odhadech očekávaných budoucích peněžních toků v rozsahu, který umožňují dostupné informace a při zohlednění ekonomického cyklu.

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) Finanční aktiva a finanční závazky – metody účinné od 1. 1. 2018

(i) Zaúčtování a prvotní ocenění

Banka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům, podřízené závazky, apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se Banka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

(ii) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- ▶ naběhlou hodnotou (AC),
- ▶ reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- ▶ reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- ▶ aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- ▶ smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- ▶ aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- ▶ smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) Banka neodvolatelně určila, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Viz blíže bod 2j (Akcíe, podílové listy a ostatní podíly – metody účinné od 1. 1. 2018) níže. Tato volba byla provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechna ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Banka při prvotním zaúčtování zařazuje finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal, viz bod 2c (vii).

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model v Bance odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Banka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- ▶ stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. zejména, zda se strategie účetní jednotky zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;

- ▶ hodnocení výkonnosti obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci jednotlivých obchodních modelů včetně způsobu předkládání klíčovému vedení účetní jednotky;
- ▶ rizika, která ovlivňují výkonnost obchodních modelů a finančních aktiv držených v rámci zvolených obchodních modelů a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- ▶ způsob odměňování manažerů a vedoucích Banky;
- ▶ četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Informace o prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak jsou cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv dosahovány a jak jsou peněžní toky realizovány.

Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle inkasa smluvních peněžních toků či prodeje finančních aktiv.

Vyhodnocení, zda jsou peněžní toky tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a za další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocování, zda jsou peněžní toky tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, hodnotí Banka smluvní podmínky daného instrumentu. Součástí vyhodnocení tedy je, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocování se posuzuje:

- ▶ podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- ▶ pákový efekt;
- ▶ předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- ▶ podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- ▶ podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování nejsou finanční aktiva reklasifikována s výjimkou, kdy Banka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv.

Finanční závazky

Banka klasifikuje své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- ▶ naběhlou hodnotou (AC), nebo
- ▶ reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

(iii) Odúčtování

Finanční aktiva

Banka odúčtuje finanční aktivum, pokud:

- ▶ smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, viz bod 2c (iv) níže, nebo
- ▶ převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které Banka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva je rozdíl:

- ▶ účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva)
- ▶ součtem přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu, vykázan ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. 1. 2018 jakýkoli kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty. Viz bod 2h níže.

Banka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si buď všechna, nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Viz bod 2m (Operace prodeje a zpětného nákupu).

Při transakcích, ve kterých Banka ani nepřevede, ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak Banka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

Banka odúčtuje finanční závazek, pokud jsou její smluvní závazky splněny, zrušeny nebo zaniknou.

(iv) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

Pokud jsou podmínky finančního aktiva modifikovány, pak Banka zhodnotí, zda jsou peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně odlišné.

Pokud jsou peněžní toky významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno, viz bod 2c (iii), a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Peněžní toky nejsou z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě významně odlišné, tudíž modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. Banka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztrátu z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, viz bod 2c (vi), pak je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Banka odúčtuje finanční závazek, pokud jsou podmínky finančního závazku modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě je nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

(v) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejmůhodnějším) trhu, ke kterému má Banka k danému dni přístup. Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění.

Banka měří reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Za aktivní trh se považuje trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak Banka použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud aktivum nebo závazek, které je oceněno reálnou hodnotou, má nabídkovou cenu (bid) a poptávkovou cenu (ask), potom Banka oceňuje:

- ▶ aktiva a dlouhé pozice nabídkovou cenou (bid)
- ▶ závazky a krátké pozice poptávkovou cenou (ask).

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, jež jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úpravy nabídkových a poptávkových cen nebo úpravy úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání, diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

Hierarchie reálné hodnoty

Banka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Banka přístup ke dni ocenění.

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

- ▶ kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- ▶ kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
- ▶ nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

(vi) Znehodnocení

Banka vykazuje opravné položky pro očekávané úvěrové ztráty (ECL) u následujících finančních nástrojů, které nejsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- ▶ finanční aktiva, která jsou dluhovými nástroji;
- ▶ vystavené úvěrové přísliby;
- ▶ vystavené finanční záruky.

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

Banka stanovuje opravné položky ve výši rovnající se celoživotních ECL, s výjimkou následujících finančních nástrojů, jejichž opravné položky jsou stanoveny jako 12měsíčních ECL:

- ▶ dluhové cenné papíry, pro které je k rozvahovému dni stanoveno nízké úvěrové riziko;
- ▶ ostatní finanční nástroje (jiné než pohledávky z leasingu), u kterých se od jejich prvotního zaúčtování významně nezvýšilo úvěrové riziko.

Banka u dluhových cenných papírů předpokládá jejich nízké úvěrové riziko, pokud jejich příslušný rating úvěrového rizika je v souladu s obecně chápanou definicí „Low credit risk“.

12měsíční ECL jsou částí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou vzniknout v důsledku očekávaného selhání (defaultu) finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců od rozvahového dne.

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

ECL představují pravděpodobnostmi vážený odhad očekávaných úvěrových ztrát a jsou stanoveny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocena: jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi smluvními peněžními toky ve prospěch Banky a peněžními toky, které Banka očekává);
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena: jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky, pokud úvěrový příslib je načerpán, a peněžními toky, které Banka očekává získat;
- finanční záruky: jako rozdíl mezi očekávanými platbami nutnými k uspokojení držitele finanční záruky a platbami, které Banka očekává, že přijme.

Další informace jsou uvedeny v bodě 24 a).

Restrukturalizovaná finanční aktiva

Jsou-li smluvní podmínky finančního aktiva upravena nebo modifikována nebo existující finanční aktivum je nahrazeno novým z důvodu finančních obtíží dlužníka, pak Banka provede posouzení, zda by finanční aktivum mělo být odúčtováno, a očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou stanoveny následovně:

- ▶ Pokud očekávaná restrukturalizace nevede k odúčtování existujícího aktiva, pak očekávané peněžní toky plynoucí z modifikovaného finančního aktiva jsou zahrnuty do výpočtu hotovostních schodků z existujícího aktiva.
- ▶ Pokud očekávaná restrukturalizace vede k odúčtování existujícího aktiva, pak očekávaná reálná hodnota nového aktiva se považuje za konečný peněžní tok z existujícího aktiva k okamžiku odúčtování. Tato hodnota je zahrnuta do výpočtu hotovostních schodků z existujícího aktiva, které jsou diskontovány od očekávaného okamžiku odúčtování k rozvahovému dni za použití původní efektivní úrokové míry existujícího finančního aktiva.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Ke každému rozvahovému dni Banka vyhodnotí, zda finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě a dluhová finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) nejsou úvěrově znehodnocená. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva.

Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, patří následující pozorovatelné skutečnosti:

- ▶ významné finanční problémy dlužníka nebo emitenta;
- ▶ významné prodlení v plnění smluvních neplatebních podmínek;
- ▶ porušení smlouvy, např. selhání dlužníka nebo nedodržení splatnosti;
- ▶ restrukturalizace úvěru provedená ze strany Banky, o které by jinak Banka neuvažovala;
- ▶ pokud se stane pravděpodobné, že dlužník vstoupí do konkurzu, úpadku nebo jiné reorganizace nebo;
- ▶ zánik aktivního trhu pro cenný papír z důvodu finančních obtíží.

Úvěr, jehož smluvní podmínky byly upraveny z důvodu zhoršení platební schopnosti dlužníka, je obvykle považován za úvěrově znehodnocený, pokud neexistuje důkaz, že riziko nepřijetí smluvních peněžních toků bylo významně sníženo a neexistují jiné indikátory znehodnocení. Kromě toho retailové úvěry, které jsou 90 a více dní po splatnosti, jsou považovány za úvěrově znehodnocené.

Při posuzování úvěrového znehodnocení dluhopisů Banka hodnotí následující skutečnosti:

- ▶ jak se promítá tržní posouzení úvěrové bonity emitenta do výnosnosti dluhopisu;
- ▶ posouzení úvěrové bonity ratingovými agenturami;
- ▶ přístup emitenta na kapitálové trhy pro účely emise nových dluhopisů;
- ▶ pravděpodobnost restrukturalizace emitenta mající pro Banku za následek ztráty z důvodu dobrovolného či povinného odpuštění dluhu.

Prezentace opravných položek na ECL v rozvaze

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

- ▶ Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv;
- ▶ Úvěrové přísliby a finanční záruky: jako rezerva s výjimkou uvedenou v odrážce níže;
- ▶ Zahrnuje-li finanční instrument vyčerpanou (finanční aktivum) i nevyčerpanou část (úvěrový příslib) a Banka nemůže samostatně rozlišit očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu od ztrát z finančního aktiva, pak Banka vykazuje očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu společně s opravnou položkou k finančnímu aktivu. Tyto očekávané úvěrové ztráty jsou vykázány jako rezerva pouze v rozsahu, v němž společné očekávané úvěrové ztráty přesahují hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- ▶ Dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI): opravná položka není vykázána v aktivech v rozvaze, jelikož tyto nástroje jsou v aktivech vykázány v jejich reálné hodnotě. Nicméně opravná položka je vykázána v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu a její výše je uvedena v příloze v účetní závěrce.

Opravné položky a rezervy na ECL vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek a rezerv na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

Daňové opravné položky

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky“) zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

Odpisy

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepsány (bud' částečně nebo plně), pokud neexistuje reálná a dosažitelná možnost výtěžku z vymáhání. Toto obecně nastává v případě, když Banka zjistí, že dlužník nemá majetek nebo zdroje příjmu, které by mohly vygenerovat dostatečné peněžní toky ke splacení dlužné částky, jež je předmětem odpisu. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou být stále předmětem vymáhání, aby byly dodrženy postupy Banky pro vymáhání dlužných částek.

Odpisy pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(vii) Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování může Banka zařadit určitá finanční aktiva do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Finanční závazky

Banka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- ▶ závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty;
- ▶ toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

d) Pohledávky za bankami – metody účinné od 1. 1. 2018

Položka rozvahy Pohledávky za bankami následující:

- ▶ úvěry a půjčky oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c (ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

e) Pohledávky za klienty – metody účinné od 1. 1. 2018

Položka rozvahy Pohledávky za klienty zahrnuje následující:

- ▶ úvěry a půjčky oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c (ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;
- ▶ úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c (ii) a 2c (viii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty;

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

Pokud Banka nakoupí finanční aktivum a současně uzavře smlouvu o prodeji nakoupeného finančního aktiva (nebo významně podobného aktiva) za fixní cenu v budoucnosti (reverzní repo operace nebo půjčka cenných papírů), pak je tato transakce je vykázána jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum není vykázáno v rozvaze Banky. Viz bod 2m (Operace prodeje a zpětného nákupu).

f) Pohledávky za bankami a klienty – metody účinné do 31. 12. 2017

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“.

g) Pohledávky a opravné položky – metody platné do 31. 12. 2017

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.

h) Cenné papíry – metody účinné od 1. 1. 2018

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“ a „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- ▶ dluhové cenné papíry oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c (ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;
- ▶ dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI);
- ▶ dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c (ii) a 2c (viii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI, jsou zisky nebo ztráty vykázány v položce „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu, kromě následujícího, což je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:

- ▶ úrokových výnosů za pomoci efektivní úrokové míry;
- ▶ tvorby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL) a jejího rozpuštění nebo použití;
- ▶ zisků a ztrát z kurzových rozdílů.

Pokud je dluhový cenný papír oceněný ve FVOCI odúčtován, pak kumulativní zisk nebo ztráta do toho okamžiku vykázány v položce „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu je přeúčtován z vlastního kapitálu a vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázány v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů v oceňovací kategorii FVTPL Banka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

Při prodeji majetkových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI Banka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě Banka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu pro rata.

i) Cenné papíry – metody účinné do 31. 12. 2017

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 Banka 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.

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.

Realizovatelné cenné papíry

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

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

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.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů Banka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

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 rizikovosti emitenta.

j) Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Majetkové cenné papíry – metody platné od 1. 1. 2018

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ zahrnují následující:

- ▶ majetkové cenné papíry neodvolatelně určené, že jejich následné změny v reálné hodnotě se budou vykazovat proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.
- ▶ majetkové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c (ii) a 2c (vii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Zisky a ztráty z majetkových cenných papírů neodvolatelně určených ve FVOCI nejsou nikdy přeúčtovány z položky „Oceňovací rozdíly“ ve vlastním kapitálu do zisku nebo ztráty (tj. vykázány ve výkazu zisku a ztráty). Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, pokud jednoznačně nepředstavují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny). Pokud přijaté dividendy jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny), pak jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Kumulativní zisky a ztráty vykazané v položce „Oceňovací rozdíly“ jsou převedeny do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v okamžiku prodeje daného cenné papíry.

Akcie, podílové listy – metody účinné do 31. 12. 2017

Tato položka obsahuje podíly, které nemají charakter účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, podílové listy, ostatní cenné papíry a cenné papíry poskytnuté v rámci repo obchodů nebo zápůjčkou. Akcie byly evidovány v portfoliu realizovatelných cenných papírů.

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy. Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

k) 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.

l) Majetkové účasti ve společnostech s podstatným vlivem

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

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

m) Operace prodeje a zpětného nákupu

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo 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.

n) Finanční deriváty a zajišťování

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

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

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

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

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

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

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

Banka se rozhodla, že bude i nadále účtovat o derivátech podle IAS 39.

o) Bankovní záruky a úvěrové přísliby

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

Výnosy ze záruk jsou účtovány na aktuálním principu (viz bod 2r). K datu doručení výzvy k plnění od věřitele je v podrozvahové evidenci účtováno o této výzvě. V případě splnění podmínek uvedených v záruční listině

dochází k plnění z bankovní záruky ve prospěch věřitele. V okamžiku plnění ze záruky je podrozvahový závazek z výzvy k plnění odúčtován a nadále je účtováno o rozvahové pohledávce za klientem z titulu uskutečněného plnění ze záruky.

Vystavené úvěrové přísliby jsou přísliby k poskytnutí úvěru dle dohodnutých podmínek. Banka nevystavila v roce 2018 žádné úvěrové přísliby, které by byly oceněny ve FVTPL.

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 nesplácené úvěry.

q) Sankční úroky

Sankční úroky jsou časově rozlišovány do výnosů pouze u pohledávek ve stupni 1. 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 vykáženy v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

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

t) Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a odepisován po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění odpisových 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.

u) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

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.

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.

v) 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 přiděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

x) 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:

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

y) 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.

Banka bude od 1. ledna 2019 aplikovat účetní standard IFRS 16 Finanční leasing z pohledu nájemce. Aktiva držaná Bankou v rámci leasingu, u kterých dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn spojených s vlastnictvím aktiva, jsou klasifikována jako finanční leasing.

Z pohledu Banky jako nájemce dojde k aktivování hmotného majetku, který je předmětem leasingové smlouvy a zachycení závazku.

Aktivum, které bude předmětem leasingu, a příslušný závazek budou nejdříve oceněny ve výši, která se rovná nižší hodnotě z:

- ▶ reálné hodnoty najatého majetku;
- ▶ současné hodnoty minimálních leasingových plateb (neuhrazených smluvních peněžní toky).

Následně bude aktivum vykazováno a odepisováno v souladu příslušnými účetními metodami platnými pro dané aktivum.

Uskutečněné minimální leasingové platby v rámci finančního leasingu se rozdělí mezi:

- ▶ finanční náklady vykázané v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ ve výkazu zisku a ztráty;
- ▶ snížení příslušného závazku.

Finanční náklady budou alokovány do jednotlivých období během doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková sazba u zbývajících zůstatku závazku.

Výše uvedená změna neměla vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

z) 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.

aa) 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 nebo při vypořádání záručního fondu. Zůstatky na účtech krytí rizik a na dalších účtech záručních fondů, 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 různé strukturované kombinace veřejných prostředků, prostředků získaných od mezinárodních finančních institucí či na finančním trhu. Pro úvěry poskytnuté bez využití prostředků strukturálních fondů a úvěry v programu PROGRES sjednané na základě žádostí předložených do konce roku 2006 a zvýhodněných regionálních úvěrů z prostředků Jihočeského kraje představují veřejné prostředky zdroj pro hrazení části či plné výše ztrát z poskytovaných úvěrů a úhradu té části nákladů Banky a přiměřeného zisku, které nejsou promítány do výše úrokové sazby. V roce 2017 Banka sjednala se zadavateli úvěrové programy Expanze, Úspory energie a ENER, které jsou poskytovány ve formě spolufinancování investičních úvěrů s nulovou úrokovou sazbou a s případnou dotací úrokové sazby u spolufinancovaného komerčního úvěru.

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.

bb) 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 poplatky. 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.

cc) Úvěry obcím

Úvěry obcím poskytuje Banka z prostředků získaných v rámci speciálních programů od mezinárodních finančních institucí vložených Českou republikou do programu Regionálního rozvojového fondu doplněných a prostředky získanými Bankou z finančního trhu.

dd) Účast Banky ve Středoevropském fondu fondů

Na základě usnesení vlády České republiky č. 1164/2016, ve kterém bylo schváleno zapojení České republiky do Středoevropského fondu fondů (SFF) spravovaného Evropským investičním fondem (EIF) prostřednictvím Banky, byly v prosinci 2017 podepsány Bankou smlouvy s EIF a Ministerstvem průmyslu a obchodu (MPO) naplňující tuto skutečnost. Z celkového rámce 240 mil. Kč účasti České republiky došlo v prvním čtvrtletí roku 2018 k přijetí dotace od MPO ve výši 13,4 mil. Kč a ve třetím čtvrtletí ve výši 4,1 mil. Kč. Investice do SFF byla za rok 2018 ve výši 15,8 mil Kč. Další čerpání budou probíhat postupně, na základě jednotlivých požadavků SFF.

ee) Dopad změn účetních metod

Na základě Vyhlášky Banka od 1. ledna 2018 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“ nebo „IFRS“).

Nejvýznamnější dopad této změny pro Banku je od 1. ledna 2018 aplikace účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje s ohledem na klasifikaci pohledávek za klienty a vyčíslení úvěrových ztrát (tj. opravných položek). Vzhledem k aplikaci IFRS 9 došlo k přechodu od konceptu vzniklých ztrát ke konceptu očekávaných ztrát.

Pro účely klasifikace Banka jednotlivé pohledávky za klienty nově posuzuje z hlediska:

- ▶ obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (tj. jak Banka řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky)
- ▶ charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv (tj. zda smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených zejména splátkami jistiny a úroků).

Pro účely vyčíslení úvěrových ztrát (tj. opravných položek) Banka rozdělila pohledávky za klienty na základě kvantitativních a kvalitativních kritérií na pohledávky:

- ▶ bez významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování (tzv. „stupeň 1“);
- ▶ s významným zvýšením úvěrového rizika od prvotního zaúčtování (tzv. „stupeň 2“);
- ▶ úvěrově znehodnocené pohledávky (tzv. „stupeň 3“).

Nové účetní metody pro finanční nástroje jsou popsány v bodě 2 této přílohy.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 je uveden v tabulkové části níže.

(i) Prvotní aplikace IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků podle Vyhlášky účinné do 31. prosince 2017 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

1. ledna 2018 v tis. Kč	Bod	Původní klasifikace podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Nová klasifikace podle IFRS 9	Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Nová účetní hodnota podle IFRS 9
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	84 093	83 903
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	AFS	FVOCI	10 821 451	10 821 451
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	4 608 083	4 596 756
Pohledávky za bankami	5	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	261 941	261 477
Pohledávky za klienty	6	Naběhlá hodnota	Povinně jako FVTPL	61 894	63 017
Pohledávky za klienty	6	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	4 315 978	4 363 687
Dluhové cenné papíry	7	Určená jako FVTPL	Určená jako FVTPL	173 056	173 056
Dluhové cenné papíry	7	AFS	FVOCI	2 874 188	2 874 188
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	AFS	FVOCI	32 411	32 411
Účasti s podstatným vlivem	8	Požizovací cena	Požizovací cena	539	539
Ostatní aktiva v reálné hodnotě	10	FVTPL	FVTPL	15 248	15 248
Ostatní aktiva v naběhlé hodnotě	10	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	29 570	29 823
Finanční aktiva celkem				23 278 452	23 315 556

1. ledna 2018 v tis. Kč	Bod	Původní klasifikace podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Nová klasifikace podle IFRS 9	Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Nová účetní hodnota podle IFRS 9
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	12	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	3 697 830	3 697 830
Závazky vůči klientům	13	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	10 747 335	10 747 335
Ostatní závazky	14	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	283 076	283 076
Rezervy	11	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	3 181 700	3 195 305
Finanční závazky celkem				17 909 941	17 923 546

Významné účetní metody a postupy ohledně klasifikace finančních nástrojů dle IFRS 9 jsou popsány v bodě 2. Výsledkem aplikace těchto účetních metod a postupů byly reklasifikace popsány v tabulkách výše.

Pohledávky za klienty ve výši 63 017 tis. Kč jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože nesplňují SPPI kritérium a nemohou být účtovány v naběhlé hodnotě.

Sesouhlasení účetních hodnot finančních aktiv a finančních pasiv

Následující tabulky představují sesouhlasení účetních hodnot finančních aktiv podle Vyhlášky účinné do 31. prosince 2017 a dle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

v tis. Kč	Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota podle IFRS 9
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank				
Počáteční zůstatek	84 093	0	0	84 093
Přecenění	0	0	-190	-190
Konečný zůstatek	84 093	0	-190	83 903
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování				
Počáteční zůstatek	4 608 083	0	0	4 608 083
Přecenění	0	0	-11 327	-11 327
Konečný zůstatek	4 608 083	0	-11 327	4 596 756
Pohledávky za bankami				
Počáteční zůstatek	261 941	0	0	261 941
Přecenění	0	0	-464	-464
Konečný zůstatek	261 941	0	-464	261 477
Pohledávky za klienty				
Počáteční zůstatek	4 377 872	0	0	4 377 872
Přecenění	0	-61 894	47 709	-14 185
Konečný zůstatek	4 377 872	-61 894	47 709	4 363 687
Ostatní aktiva				
Počáteční zůstatek	29 570	0	0	29 570
Přecenění	0	326	-74	252
Konečný zůstatek	29 570	326	-74	29 822
Celkem v naběhlé hodnotě	9 361 559	-61 568	35 654	9 335 645

Realizovatelné cenné papíry

v tis. Kč	Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota podle IFRS 9
Realizovatelné cenné papíry				
Počáteční zůstatek	13 728 050	0	0	13 728 050
Reklasifikace do FVOCI	0	-13 728 050	0	-13 728 050
Konečný zůstatek	13 728 050	-13 728 050	0	0
FVOCI – dluhové nástroje				
Dluhové cenné papíry				
Počáteční zůstatek	0	0	0	0
Reklasifikace AFS	0	13 695 639	0	13 695 639
Konečný zůstatek	0	13 695 639	0	13 695 639
FVOCI – majetkové nástroje				
Majetkové cenné papíry				
Počáteční zůstatek	0	0	0	0
Reklasifikace z AFS	0	32 411	0	32 411
Konečný zůstatek	0	32 411	0	32 411
Celkem ve FVOCI	13 728 050	13 728 050	0	13 728 050

FA oceňovaná RH do zisku nebo ztráty (FVTPL)

v tis. Kč	Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota podle IFRS 9
Kladná RH derivátů	15 248	0	0	15 248
Pohledávky za klienty				
Počáteční zůstatek	0	0	0	0
Reklasifikace z naběhlé hodnoty	0	61 894	1 123	63 017
Konečný zůstatek	0	61 894	1 123	63 017
Dluhové cenné papíry	173 057	0	0	173 057
Celkem ve FVTPL	188 305	61 894	1 123	251 322

Následující tabulka představuje sesouhlasení účetních hodnot finančních závazků podle Vyhlášky účinné do 31. prosince 2017 a dle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

	Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota podle IFRS 9
NABĚHLÁ HODNOTA				
Závazky vůči bankám	3 697 830	0	0	3 697 830
Závazky vůči klientům	10 747 335	0	0	10 747 335
Ostatní závazky	283 076	0	0	283 076
Celkem v naběhlé hodnotě	14 728 241	0	0	14 728 241
FVTPL				
Záporná RH derivátů	82 552	0	0	82 552
Celkem ve FVTPL	82 552	0	0	82 552

Vliv reklasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Banka k 1. 1. 2018 neprovedla reklasifikaci finančních aktiv a finančních závazků na základě Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017 do naběhlé hodnoty podle IFRS 9.

Čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na vlastní kapitál

Následující tabulka ukazuje čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na Oceňovací rozdíly a Nerozdělený zisk nebo neuhrazenou ztrátu z předchozích období:

v tis. Kč	Dopad z aplikace IFRS 9 k 1. 1. 2018
Oceňovací rozdíly	
Konečný zůstatek k 31. 12. 2017 (dle vyhl. 501/2002 úč. do 31. 12. 2017)	309 657
Reklasifikace dluhových cenných papírů z AFS do naběhlé hodnoty	0
Reklasifikace dluhových cenných papírů z AFS do FVTPL	0
Zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 pro dluhové cenné papíry ve FVOCI	34 492
Dopad odložené daně	0
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018 (dle IFRS 9)	344 149
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	
Konečný zůstatek k 31. 12. 2017 (dle vyhl. 501/2002 úč. do 31.12.2017)	765 926
Reklasifikace dle IFRS 9	-2 384
Zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 (vč. ECL pro finanční aktiva bez úvěrových příslibů a finančních záruk)	4 669
Zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 (vč. ECL pro přísliby a finanční záruky)	-13 604
Dopad odložené daně	0
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018 (dle IFRS 9)	754 607

Sesouhlasení stavů opravných položek a rezerv

Následující tabulka sesouhlasuje:

- ▶ konečné stavy opravných položek pro finanční aktiva podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017 a stavy rezerv pro úvěrové přísliby a finanční záruky k 31. 12. 2017
- ▶ počáteční stav očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 k 1. 1. 2018:

v tis. Kč	Původní účetní hodnota podle Vyhlášky účinné do 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota podle IFRS 9
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	190	190
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování z naběhlé hodnoty do naběhlé hodnoty	0	0	11 327	11 327
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami z naběhlé hodnoty do naběhlé hodnoty	0	0	464	464
Pohledávky za klienty z naběhlé hodnoty do naběhlé hodnoty	1 947 467	0	-47 709	1 899 758
Pohledávky za klienty z naběhlé hodnoty do povinně jako FVTPL	3 507	-3 507	0	0
Dluhové cenné papíry z naběhlé hodnoty do naběhlé hodnoty	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry z AFS do naběhlé hodnoty	0	0	0	0
Ostatní aktiva z naběhlé hodnoty do naběhlé hodnoty	9 147	0	74	9 221
Mezisoučet za finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 960 121	-3 507	-35 654	1 920 960
Dluhové cenné papíry z AFS do FVOCI	0	0	34 492	34 492
Úvěrové přísliby a finanční záruky	3 181 700	0	13 605	3 195 305
Celkem	5 141 821	-3 507	12 443	5 150 757

3. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank podle druhu nástroje

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pokladní hotovost	3 183	6 893
Povinné minimální rezervy	67 853	77 200
Čistá účetní hodnota	71 036	84 093

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2018 činila 1,75 % p. a. (k 31. prosinci 2017: 0,50 % p. a.).

Vklady u centrálních bank – opravná položka

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Hrubá výše	67 874	77 200
Opravné položky	-21	-
Celkem	67 853	77 200

K 31. prosinci 2018 nejsou vklady u centrálních bank úvěrově znehodnoceny ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. K 31. prosinci 2018 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

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

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování dle druhu nástroje

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Státní dluhopisy	16 886 381	15 429 534
Čistá účetní hodnota	16 886 381	15 429 534

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 2018 a 2017 pouze cenné papíry emitované spřízněnými osobami, tj. státem.

Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. prosince 2018
v naběhlé hodnotě (AC)	6 132 394
oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	10 753 987
Čistá účetní hodnota	16 886 381

tis. Kč	31. prosince 2017
držené do splatnosti	4 608 083
realizovatelné	10 821 451
Celkem	15 429 534

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování – opravná položka

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Hrubá výše	16 888 309	4 608 083
Opravné položky	-1 928	0
Celkem	16 886 381	4 608 083

K 31. prosinci 2018 nejsou státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování úvěrově znehodnoceny ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. K 31. prosinci 2018 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování ve FVOCI.

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování ve FVOCI jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě. Jejich účetní hodnota se nesnižuje o opravnou položku ve výši 4 689 tis. Kč k 31. 12. 2018, o kterou Banka snížila položku Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu.

5. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami podle druhu

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Běžné účty u bank	5 061	3 506
Pohledávky z reverzních REPO operací s ČNB	599 957	0
Úvěry poskytnuté jiným bankám	0	180 001
Termínované vklady u bank	3 000	0
Ostatní pohledávky za bankami	53 461	78 434
Čistá účetní hodnota	661 479	261 941

K 31. prosinci 2018 a 2017 nebyly evidovány pohledávky za spřízněnými osobami.

Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2018 jsou oceněné v naběhlé hodnotě podle IFRS 9.

Pohledávky za bankami podle druhu – opravná položka

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Hrubá výše	661 693	261 941
Opravné položky	-214	0
Celkem	661 479	261 941

K 31. prosinci 2018 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. K 31. prosinci 2018 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

Pohledávky za bankami – klasifikace a opravná položka – 31. 12. 2017

Všechny pohledávky za bankami byly standardními pohledávkami a nebyla k nim vytvořena opravná položka.

6 Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty podle druhu

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky z úvěrů	5 858 779	6 328 842
Ostatní pohledávky za klienty	0	4
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	5 858 779	6 328 846
Opravná položka k očekávaným ztrátám (bod 11)	-1 747 417	-1 950 974
Čistá hodnota pohledávek za klienty	4 111 362	4 377 872

Z celkové výše pohledávek za klienty činí pohledávky za spřízněnými osobami 1 626 993 tis. Kč k 31. prosinci 2018 (k 31. prosinci 2017: 2 540 540 tis. Kč).

Pohledávky za klienty podle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	4 080 382	4 377 872
Pohledávky za klienty povinně ve FVTPL	30 980	0
Čistá hodnota pohledávek za klienty	4 111 362	4 377 872

Pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě podle ratingového stupně úvěrového rizika

31. 12. 2018 tis. Kč	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Ratingový stupeň				
Úvěr. rating 1 – 6 (až X7)	3 484 543	0	0	3 484 543
Úvěr. rating 7 (až X8)	0	152 340	0	152 340
Úvěr. rating 8 – 10 (včetně X9)	35	0	2 221 861	2 221 896
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	3 484 578	152 340	2 221 861	5 858 779
Opravné položky	-50 991	-65 124	-1 631 302	-1 747 417
Čistá hodnota pohledávek za klienty	3 433 587	87 216	590 559	4 111 362

Mezi pohledávky ve stupni 3 jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění ze záruk ve výši 1 776 212 tis. Kč

Výše opravných položek k pohledávkám za klienty je blíže popsána v bodě 11.

Pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě – 31. 12. 2017

tis. Kč	31. prosince 2017
Standardní	2 942 118
Sledované	899 260
Nestandardní	257 182
Pochybné	178 365
Ztrátové ¹⁾	2 051 921
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	6 328 846
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-1 950 974
Čistá hodnota pohledávek za klienty	4 377 872

Konsorcionální úvěry

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2018 tvoří konsorciální úvěry 306 335 tis. Kč (2017: 344 267 tis. Kč).

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění ze záruk ve výši 1 685 085 tis. Kč.

Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

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 2018	31. prosince 2017
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	832 337	719 666
Zajištění penězi	3 110	5 011
Zajištění zástavním právem na nemovitost	199 679	543 847
Ostatní zajištění úvěrů	78 975	53 627
Nezajištěno	4 744 678	5 006 695
Hrubá hodnota pohledávek	5 858 779	6 328 846

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 2018		31. prosince 2017	
	Aktiva	Pasiva ²⁾	Aktiva	Pasiva ²⁾
CZK – jistina	525 912	525 912	1 037 038	1 037 038
CZK – naběhlý úrok	503	503	406	406
EUR – jistina	1 088 793	1 088 793	1 486 202	1 486 202
EUR – naběhlý úrok	11 785	11 785	16 894	16 894
Hrubá hodnota pohledávek	1 626 993	1 626 993	2 540 540	2 540 540

Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Vládní instituce	1 933 288	2 929 740
Ostatní finanční instituce	691	691
Nefinanční podniky	3 647 870	3 059 467
Domácnosti (obsahuje SVJ)	276 930	338 948
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	5 858 779	6 328 846

²⁾ Sloupec pasiva představuje úvěry přijaté od Evropské investiční banky, a porovnává tak měnovou strukturu financování pohledávek z infrastrukturních programů.

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

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Administrativní a podpůrné činnosti	44 530	20 983
Činnosti domácností jako zaměstnavatelů	1 621	1 981
Činnosti v oblasti nemovitostí	135 703	158 825
Doprava a skladování	80 436	71 279
Informační a komunikační činnosti	28 679	11 156
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	55 257	46 840
Ostatní činnosti	11 692	11 205
Peněžnictví a pojišťovnictví	1 979	4 491
Profesní, vědecké a technické činnosti	163 937	148 070
Stavebnictví	338 296	314 694
Těžba a dobývání	1 603	0
Ubytování, stravování a pohostinství	115 656	142 812
Velkoobchod a maloobchod	972 732	734 381
Veřejná správa a obrana	1 942 773	2 951 731
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	344 662	400 432
Zásobování vodou	49 924	106 538
Zdravotní a sociální péče	11 411	13 644
Zemědělství, lesnictví a rybářství	77 727	55 455
Zpracovatelský průmysl	1 480 161	1 134 329
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	5 858 779	6 328 846

Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Úvěry poskytnuté státním institucím	1 626 993	2 540 540
Úvěry na financování vodohospodářské a obecní infrastruktury	343 625	486 678
Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele	2 060 452	1 560 048
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	41 232	45 848
Pohledávky z plnění ze záruk	1 776 212	1 685 084
Ostatní pohledávky	10 264	10 648
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	5 858 778	6 328 846

7. Cenné papíry

Dluhové cenné papíry podle druhu

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Dluhopisy vydané vládními institucemi	625 626	651 282
Dluhopisy vydané úvěrovými institucemi	1 033 965	1 823 269
Dluhopisy vydané ostatními finančními institucemi	176 781	179 026
Dluhopisy vydané nefinančními podniky	308 660	393 667
Čistá účetní hodnota	2 145 032	3 047 244

Z celkové hodnoty cenných papírů jsou cenné papíry emitované spřízněnými osobami ve 78 122 tis. Kč k 31. prosinci 2018 (k 31. prosinci 2017: 621 356 tis. Kč). Žádné z těchto cenných papírů nebyly emitovány státem.

Dluhové cenné papíry podle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. prosince 2018
Dluhové CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	1 977 336
Dluhové CP určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	167 696
Čistá účetní hodnota	2 145 032

tis. Kč	31. prosince 2017
Dluhové cenné papíry realizovatelné	2 874 188
Dluhové CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	173 056
Čistá účetní hodnota	3 047 244

Dluhové cenné papíry v držení banky jsou obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhové cenné papíry ve FVOCI

	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	
		Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
31. 12. 2018 tis. Kč	12měsíční očekávané úvěrové ztráty			Celkem
Účetní hodnota dluhových CP	1 977 336	0	0	1 977 336

Dluhové cenné papíry ve FVOCI jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě. Jejich účetní hodnota se nesnižuje o opravnou položku ve výši 4 689 tis. Kč k 31. 12. 2018, kterou Banka stanovila. Tato je součástí položky Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu Banky.

8 Akcie, podílové listy a ostatní podíly a majetkové účasti v přidružených společnostech

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie, podílové listy a ostatní podíly podle druhu

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Akcie vydané finančními institucemi	33 385	32 411
Čistá účetní hodnota	33 385	32 411

Akcie, podílové listy a ostatní podíly podle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31. prosince 2018
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	33 385
Čistá účetní hodnota	33 385

tis. Kč	31. prosince 2017
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	32 411
Čistá účetní hodnota	32 411

Banka v roce 2017 odkoupila od Evropské investiční banky 3 ks akcií Evropského investičního fondu v souhrnné nominální hodnotě 3 000 000 EUR a stala se tak obdobně jako řada dalších rozvojových bank a institucí minoritním akcionářem EIF. Pořizovací cena akcií činila 1 280 858,04 EUR.

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 2018 a 2017 následující:

Rok	Čistá účetní hodnota v tis. Kč	Pořizovací cena v tis. Kč	Nominální hodnota v tis. Kč	Základní kapitál v tis. Kč	Přímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech v %
2018	539	539	980	2 000	49
2017	539	539	980	2 000	49

Souhrnné finanční informace o přidružené společnosti MUFIS

tis. Kč	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Hospodářský výsledek
K 31. prosinci 2018 a za rok 2018	23 822	23 854	125	-554
K 31. prosinci 2017 a za rok 2017	24 376	24 383	29	3 626

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.

V roce 2017 byla společností MUFIS a.s. Bance vyplacena dividenda ve výši 98 000 tis. Kč. Ve výkazu Zisku a ztráty je uvedena v položce „Výnosy z akcií a podílů“. V současnosti je činnost společnosti utlumena.

9. Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
K 1. lednu 2017					
Pořizovací cena	10 544	309 085	79 341	3 955	402 925
Oprávky	0	-208 497	-70 241	0	-278 738
Zůstatková hodnota	10 544	100 588	9 100	3 955	124 187

Rok končící 31. prosince 2017					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	100 588	9 100	3 955	124 187
Pořízení	0	4 290	4 126	7 101	15 517
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	-424	-8 416	-8 840
Přírůstek opravek (odpisy)	0	-7 113	-5 664	0	-12 777
Konečná zůstatková hodnota	10 544	97 765	7 138	2 640	118 087

K 31. prosinci 2017					
Pořizovací cena	10 544	313 375	81 300	2 640	407 859
Oprávky	0	-215 610	-74 162	0	-289 772
Zůstatková hodnota	10 544	97 765	7 138	2 640	118 087

tis. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
Rok končící 31. prosince 2018					
Počáteční zůstatková hodnota	10 544	97 765	7 138	2 640	118 087
Pořízení	0	10 763	2 598	13 574	26 935
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	-81	-13 517	-13 598
Přírůstek opravek (odpisy)	0	-7 928	-3 736	0	-11 664
Konečná zůstatková hodnota	10 544	100 600	5 919	2 697	119 760

K 31. prosinci 2018					
Pořizovací cena	10 544	324 137	77 538	2 697	414 916
Oprávky	0	-223 537	-71 619	0	-295 156
Zůstatková hodnota	10 544	100 600	5 919	2 697	119 760

10. Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	13 413	15 248
Ostatní pohledávky	30 118	21 598
Hrubá hodnota ostatních aktiv	43 531	36 846
Opravné položky (bod 11)	-11 063	-9 147
Celkem	32 468	27 699

Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Náklady příštích období	3 705	11 764
Příjmy příštích období	25 060	29 570
Hrubá hodnota	28 765	41 334
Opravné položky (bod 11)	-8	0
Celkem	28 757	41 334

Z celkové hodnoty příjmů příštích období činí příjmy příštích období od spřízněných osob 24 848 tis. Kč k 31. prosinci 2018 (k 31. prosinci 2017: 29 478 tis. Kč).

11. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka k 31. 12. 2018 vykazovala následující rezervy a opravné položky:

tis. Kč	31. prosince 2018
Rezervy	
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	3 301 044
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	16 291
Rezervy na úvěrové rámce (bod 16)	679
Ostatní rezervy	20 000
Celkem	3 338 014
Opravné položky	
Pohledávky za centrálními bankami (bod 3)	21
Pohledávky za ostatními bankami (bod 5)	214
Pohledávky za klienty (bod 6)	1 747 417
Cenné papíry v naběhlé hodnotě (bod 4)	1 928
Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období (bod 10)	11 071
Celkem	1 760 651

Banka k 31. 12. 2017 vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2017
Rezervy	
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	3 166 979
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	14 721
Ostatní rezervy	32 193
Celkem	3 213 893
Opravné položky	
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 950 974
K ostatním aktivům (bod 10)	9 147
Celkem	1 960 121

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 2017	3 132 270	658	3 132 928	31 686	3 164 614
Čistá tvorba/rozpuštění	39 373	14 063	53 436	70 352	123 788
Použití	-4 664	0	-4 664	-69 845	-74 509
K 31. prosinci 2017	3 166 979	14 721	3 181 700	32 193	3 213 893
Implementace IFRS 9	23 523	-9 919	13 604	0	13 604
K 1. 1. 2018	3 190 502	4 802	3 195 304	32 193	3 227 497

Ve sloupci Ostatní rezervy jsou zahrnuty níže uvedené položky:

- ▶ v roce 2018 tvorba rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2018: 59 565 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 46 465 tis. Kč), rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2018: 2 269 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 5 227 tis. Kč) a použití této rezervy ve výši skutečně zaúčtované daňové povinnosti k 31. prosinci 2018 ve výši 57 296 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 41 238 tis. Kč);
- ▶ tvorba rezervy na roční příspěvek do Fondu pro řešení krize ve výši 21 700 tis. Kč (k 31. 12. 2017: 30 000 tis. Kč). Současně s platbou do Fondu pro řešení krize byla použita rezerva ve výši 20 541 tis. Kč (v roce 2017: 28 121 Kč), zbývající část vytvořené rezervy ve výši 11 159 tis. Kč byla rozpuštěna. Rezerva ve výši 20 000 tis. Kč bude použita při platbě příspěvku v roce 2019 v závislosti na skutečné částce příspěvku stanovené ČNB.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků rezerv

Poskytnuté záruky

31. 12. 2018 tis. Kč	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Zůstatek k 1. 1. 2018	2 505 758	269 822	414 922	3 190 502
Převod do 12měsíční ECL (stupeň 1)	-129 997	59 105	70 892	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	5 948	-17 694	11 746	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	2 526	41 267	-43 793	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	691 496	0	0	691 496
Odúčtování finančních aktiv	-427 916	-9 966	-41 451	-479 333
Odpisy	0	0	-614	-614
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	120 150	-129 029	-91 822	-100 701
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	0	0	-306	-306
Zůstatek k 31. 12. 2018	2 767 965	213 505	319 574	3 301 044

Prísliby úvěrů a úvěrové rámce

31. 12. 2018 tis. Kč	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Zůstatek k 1. 1. 2018	4 786	3	13	4 802
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	14 505	0	0	14 505
Odúčtování finančních aktiv	-4 034	-20	-13	-4 067
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	1 713	17	0	1 730
Zůstatek k 31. 12. 2018	16 970	0	0	16 970

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Pohledávky vůči klientům	Ostatní pohledávky	Cenné papíry	Celkem
K 1. lednu 2017	1 863 903	8 195	0	1 872 098
Čistá tvorba/rozpuštění	263 417	952	0	264 369
Použití	-176 346	0	0	-176 346
K 31. prosinci 2017	1 950 974	9 147	0	1 960 121
Implementace IFRS 9	-51 216	728	11 327	-39 161
K 1. 1. 2018	1 899 758	9 875	11 327	1 920 960

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek

Pohledávky vůči klientům

31. 12. 2018 tis. Kč	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Zůstatek k 1. 1. 2018	72 249	94 708	1 732 801	1 899 758
Převod do 12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	23 476	-13 507	-9 969	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	-696	6 906	-6 210	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	0	-956	956	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	15 225	0	0	15 225
Odúčtování finančních aktiv	-4 324	-3 890	-9 038	-17 252
Odpisy	0	0	-265 791	-265 791
Příjmy z dříve odepsaných pohledávek	0	0	3 319	3 319
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-54 939	-17 980	186 588	113 669
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	0	-157	-1 354	-1 511
Zůstatek k 31. 12. 2018	50 991	65 124	1 631 302	1 747 417

Cenné papíry

31. 12. 2018 tis. Kč	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Zůstatek k 1. 1. 2018	11 327	0	0	11 327
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	695	0	0	695
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-10 094	0	0	-10 094
Zůstatek k 31. 12. 2018	1 928	0	0	1 928

Ostatní finanční aktiva

31. 12. 2018 tis. Kč	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Zůstatek k 1. 1. 2018	764	75	9 036	9 875
Převod do 12měsíční ECL (stupeň 1)	-821	0	821	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	49 048	0	0	49 048
Odúčtování finančních aktiv	-48 698	-19	-293	-49 010
Odpisy	0	0	-632	-632
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-13	-48	2 087	2 026
Zůstatek k 31. 12. 2018	280	8	11 019	11 307

Přehled stavu opravných položek – 31. 12. 2018

31. 12. 2018 tis. Kč	Stupeň znehodnocení IFRS 9	Pohledávky vůči klientům	Cenné papíry	Ostatní finanční aktiva	Celkem
Ratingový stupeň Banky					
Úvěr. rating 1 – 6 (až X7)	stupeň 1	50 991	1 928	280	53 199
Úvěr. rating 7 (až X8)	stupeň 2	65 124	0	8	65 132
Úvěr. rating 8 – 10 (včetně X9)	stupeň 3	1 631 302	0	11 019	1 642 321
Celkem		1 747 417	1 928	11 307	1 760 652

Přehled stavu opravných položek podle jejich typu – 31. 12. 2017

tis. Kč	Riziková kategorie	Riziková kategorie podle Banky	ČNB ekvivalent	Typ opravné položky	
				Individuální	Portfoliové
1 – 6	Standardní		1	0	16 280
7	Sledované		2	108 768	11 314
8	Nestandardní		3	65 930	0
9	Pochybné		4	71 557	0
10	Ztrátové		5	1 677 125	0
Celkem				1 923 380	27 594
Celkem opravné položky				1 950 974	

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

tis. Kč	2018	2017
Ztráty z převodu pohledávek	3 724	674
Odpis pohledávek za klienty	263 088	181 515
Výnosy z odepsaných pohledávek	3 319	362

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 2018	31. prosince 2017
Úvěry přijaté od rozvojových bank *	2 317 994	3 526 756
Přijatá termínová depozita od bank	0	171 074
Celkem	2 317 994	3 697 830

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

K 31. prosinci 2018 a 2017 nebyly evidovány závazky za spřízněnými osobami.

13. Závazky vůči klientům

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky vůči vládním institucím	8 597 430	8 252 929
Závazky vůči ostatním finančním institucím	4 241 315	2 127 566
Závazky vůči nefinančním podnikům	45 836	76 764
Závazky vůči domácnostem (obsahuje SVJ)	240 970	290 076
Celkem	13 125 551	10 747 335

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2018 9 436 193 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 8 681 002 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 vládním 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 2018	31. prosince 2017
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor *	7 061 406	6 250 530
Účty krytí rizik k zárukám poskytnutým v programech Regionální záruka, Panel, Nový Panel, Rekonstrukce a ZÁRUKA (včetně provozních úvěrů) a START OPPI, TRH 2007 **	2 212 462	1 989 826

* z toho: program Úvěry Expanze a Úspory energie činí 1 866 076 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 553 826 tis. Kč), program Úvěry ENERGA 129 873 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 129 863 tis. Kč) a Záruky EXPANZE činí 1 000 008 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 Kč)

** Účty krytí rizik pro programy Panel a Nový Panel ve výši 968 536 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 968 536 tis. Kč) jsou evidovány na podrozvaze (bod bb)).

14. Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	10 538	22 701
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	40 095	59 851
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	97 378	159 560
Závazky ze splatné daně	18 234	0
Odložený daňový závazek	6 372	59 330
Ostatní	34 254	37 042
Celkem	206 871	338 484

Z celkové výše ostatních pasiv činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2018: 6 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 Kč).

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Úvěry Bydlení a Povodně	38 233	151 168
Celkem pohledávky	38 233	151 168
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	135 611	310 728
Celkem závazky	135 611	310 728
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	97 378	159 560

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 2018	31. prosince 2017
Výnosy příštích období	218 605	311 409
z toho: cenové zvýhodnění a příspěvky k ceně záruky	204 531	294 254
Výdaje příštích období	36 598	40 964
Celkem	255 203	352 373

Z celkové výše výdajů příštích období činí výdaje vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2018: 13 626 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 10 408 tis. Kč).

15. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál

	Nominální hodnota 1 akcie (Kč)	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
		Počet akcií (ks)	Hodnota (v tis. Kč)	Počet akcií (ks)	Hodnota (v tis. Kč)
Splacený základní kapitál	239 500	10 988	2 631 626	10 988	2 631 626
Základní kapitál celkem			2 631 626		2 631 626

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	2018 %	2017 %
Česká republika	100,00	100,00
Celkem	100,00	100,00

Evidence akcií České republiky v Centrálním depozitáři cenných papírů na majetkových účtech ministerstev	2018 %	2017 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky	33,53	33,53
Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky	33,53	33,53
Ministerstvo financí České republiky	32,94	32,94
Celkem	100,00	100,00

Podíly na zisku

V roce 2018 a 2017 Banka nevyplatila podíly na zisku.

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2017 byl rozdělen a zisk za rok 2018 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2018	2017
Příděl do sociálního fondu	8 500	8 500
Ostatní fondy tvořené ze zisku	0	0
Převod do nerozděleného zisku	19 244	20 032
Čistý zisk	27 744	28 532

Oceňovací rozdíly – 31. 12. 2018

tis. Kč	2018
Počáteční stav k 1. 1. 2018	344 149
Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty	
Změna v oceňovacích rozdílech (majetkové nástroje)	
čistá změna v reálné hodnotě	738
Efekt daně	0
Mezisoučet	738
Položky, které jsou nebo mohou být reklasifikovány následně do výkazu zisku a ztráty	
Změna v oceňovacích rozdílech (dluhové nástroje)	
čistá změna v reálné hodnotě	-293 720
čistý (zisk) nebo ztráta převedena do výkazu zisku a ztráty	-2
Efekt daně (bod 22)	55 667
Mezisoučet	-238 055
Změna opravných položek k dluhovým cenným papírům ve FVOCI	-29 803
Čistá změna v oceňovacích rozdílech	-267 120
Konečný stav k 31. 12. 2018	77 029

Oceňovací rozdíly – 31. 12. 2017

tis. Kč	31. prosince 2017
Realizovatelné cenné papíry	309 657
přecenění na reálnou hodnotu	382 292
odložená daň (bod 23)	-72 635

16. Potenciální pohledávky a závazky

Poskytnuté finanční záruky, přísliby úvěrů a úvěrové rámce

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

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Poskytnuté finanční záruky	19 862 556	18 622 394
Poskytnuté úvěrové přísliby	690 982	212 818
Poskytnuté úvěrové rámce	500 000	200 000
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-3 318 014	-3 181 700
Celková čistá hodnota	17 735 524	15 853 512

K 31. prosinci 2018 byly evidovány poskytnuté úvěrové rámce spřízněným osobám ve výši 300 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 Kč) ve formě nečerpaného úvěrového limitu.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2018 ani 2017 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěfeneckých povinností.

Sektorové členění finančních záruk

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Ostatní finanční instituce	2 445	1 981
Nefinanční podniky	17 089 560	15 998 361
Domácnosti	2 770 551	2 622 051
Hrubá hodnota finančních záruk	19 862 556	18 622 393

Sektorové členění úvěrových příslibů a rámců

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Vládní instituce	328 660	49 959
Ostatní finanční instituce	200 000	200 000
Nefinanční podniky	632 918	162 852
Domácnosti	29 404	7
Hrubá hodnota příslibů a rámců	1 190 982	412 818

Kolaterály přijaté a poskytnuté v REPO obchodech

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Poskytnuté úvěry v reverzních repo operacích	600 146	0
Přijaté kolaterály v reálné hodnotě	587 892	0

Banka k 31. prosinci 2018 a 2017 neeviduje přijaté kolaterály od spřízněných osob a současně neposkytl 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.

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 2 639 311 tis. Kč (2017: 2 213 505 tis. Kč), resp. 2 263 258 tis. Kč (2017: 2 263 258 tis. Kč).

17. Čistý úrokový výnos

tis. Kč	2018	2017
Úroky z mezibankovních transakcí	85 730	11 783
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	81 584	103 461
Úroky z úvěrů poskytnutých vládním institucím	82 404	122 368
Úroky z dluhopisů	318 185	269 206
Celkem úrokové výnosy	567 903	506 818
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů	0	-5 867
Úroky z mezibankovních transakcí	90 225	116 354
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	27 957	3 671
Úroky z vkladů od vládních institucí	75 895	33 963
Celkem úrokové náklady	194 077	148 121
Čistý úrokový výnos	373 826	358 697

Úrokové výnosy a úrokové náklady vypočtené na základě metody efektivní úrokové míry k následujícím položkám jsou v následující výši:

tis. Kč	2018
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě	375 247
Finanční aktiva ve FVOCI	182 445
Finanční aktiva kromě finančních aktiv ve FTVPL	557 692
Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě	194 077

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 458 873 tis. Kč (2017: 462 341 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2018	2017
Poplatky a provize ze záruk	222 879	219 569
Poplatky a provize z úvěrových činností	30 937	38 210
Poplatky a provize z platebního styku	31 321	35 127
Poplatky a provize z operací s cennými papíry *	25	19
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	100	65
Celkem výnosy z poplatků a provizí	285 262	292 990
Poplatky a provize na operace s cennými papíry	1 748	2 135
Ostatní poplatky a provize	158	224
Celkem náklady z poplatků a provizí	1 906	2 359
Čisté výnosy z poplatků a provizí	283 356	290 631

* Poplatky a provize z operací s cennými slouží jako základ pro výpočet odvodu do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry (viz bod 20).

19. Čistý zisk (ztráta) z finančních operací

tis. Kč	2018	2017
Zisk (ztráta) z prodeje cenných papírů	2	27 076
Zisk (ztráta) z přecenění cenných papírů	-6 238	-29 053
Zisk (ztráta) z devizových operací	-3 513	59 388
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	6 770	-713
Zisk (ztráta) z derivátů k obchodování	-7 551	-51 875
Zisk (ztráta) z FA povinně vykázaných do Z/Z	-11 616	0
Čistá tvorba opravných položek k cenným papírům FVOCI	29 803	0
Celkem	7 657	4 823

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).

tis. Kč	2018
Zisky a ztráty z cenných papírů	23 567
dluhové cenné papíry FVOCI	29 805
částky přeřazené z úplného výsledku hospodaření	2
čistá tvorba opravných položek	29 803
změna reálné hodnoty cenných papírů k obchodování	1 168
změna reálné hodnoty cenných papírů účtovaných proti nákladům nebo výnosům	-7 406
Zisky/ztráty z finančních aktiv povinně vykázaných v reálné hodnotě	-11 616
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	-7 551
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	6 770
Zisky/ztráty z devizových operací	-3 513
Celkem	7 657

tis. Kč	2017
Zisky a ztráty z cenných papírů	-1 977
realizovatelné cenné papíry	21 609
částky přeřazené z úplného výsledku hospodaření	21 609
změna reálné hodnoty cenných papírů k obchodování	-13 063
změna reálné hodnoty cenných papírů účtovaných proti nákladům nebo výnosům	-24 683
zisky z krátkých prodejů cenných papírů	8 693
cenných papírů držených do splatnosti	5 467
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	-51 875
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-713
Zisky/ztráty z devizových operací	59 388
Celkem	4 823

V roce 2018 činila celková účetní neefektivnost zajištění 2 397 tis. Kč (2017: 3 256 tis. Kč).

20. Ostatní provozní náklady

Z celkové částky ostatních provozních nákladů činí v roce 2018 zaplacený příspěvek do:

- ▶ Fondu pro řešení krize 20 541 tis. Kč (v roce 2017: 28 121 tis. Kč). Současně s platbou byla použita vytvořená rezerva ve výši 20 541 tis. Kč (bod 11), nadbytečná rezerva ve výši 11 159 tis. Kč byla rozpuštěna pro nepotřebnost;
- ▶ Fondu pojištění vkladů 702 tis. Kč (v roce 2017: 631 tis. Kč). Současně s platbou byla použita vytvořená rezerva ve výši 486 tis. Kč (bod 11);
- ▶ Garančního fondu obchodníků s cennými papíry 10 tis. Kč (v roce 2017: 10 tis. Kč).

21. Správní náklady

tis. Kč	2018	2017
Odměny řídicích a kontrolních orgánů *	15 424	18 847
Mzdy a platy vedení *	30 642	29 372
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	127 435	120 002
Sociální a zdravotní pojištění	56 623	53 842
Ostatní náklady na zaměstnance	8 492	8 552
Audit, právní a daňové poradenství	12 179	7 433
Nájemné	5 612	5 642
Ostatní správní náklady	69 791	69 639
Celkem	326 198	313 329

* část odměn má odloženou výplatu

Statistika zaměstnanců

	2018	2017
Průměrný počet členů dozorčí rady	7	8
Průměrný počet členů výboru pro audit	3	3
Průměrný počet členů představenstva	3	3
Průměrný počet vedení	17	17
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	194	194

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

Náklady na odměny statutárnímu auditorovi

tis. Kč	2018	2017
Povinný audit účetní závěrky	1 803	1 803
Daňové poradenství	546	460
Jiné neauditorské služby	590	1 389
Celkem	2 939	3 652

22. Daň z příjmů

tis. Kč	2018	2017
Zisk před zdaněním	87 793	69 457
Výnosy nepodléhající zdanění	-931 586	-622 629
Daňově neuznatelné náklady	978 769	770 631
Jiné položky snižující/zvyšující základ daně	166 581	-419
Daňový základ	301 557	217 040
Splatná daň z příjmů právnických osob (19 %)	57 296	41 238
Daň z příjmů – odložená (19 %)	2 709	-260
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	44	-53
Daň z příjmů celkem	60 049	40 925

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daň lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Ostatní rezervy a opravné položky	10 735	13 468
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	-139	-163
Daňový efekt přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu	-16 968	-72 635
Celkem odložená daň	-6 372	-59 330
Stav odložené daně k 1. lednu	-59 330	-128 626
Pohyb přes výkaz zisku a ztráty	-2 709	260
Pohyb přes vlastní kapitál	55 667	69 036
Stav odložené daně k 31. prosinci	-6 372	-59 330

23. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

31. prosince 2018 v tis. Kč	Povinně Bod ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	0	0	0	71 036	71 036
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2	0	0	10 753 987	6 132 394	16 886 381
Pohledávky za bankami	3	0	0	0	661 479	661 479
Pohledávky za klienty	4	30 980	0	0	4 080 382	4 111 362
Dluhové cenné papíry	5	0	167 696	1 977 336	0	2 145 032
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	0	0	33 385	0	33 385
Účasti s podstatným vlivem	7	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	10	0	27 652	0	25 058	52 710
Finanční aktiva celkem	30 980	195 348	12 731 323	33 385	10 970 888	23 961 924

31. prosince 2018 v tis. Kč	Bod	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Závazky vůči bankám	12	0	0	0	0	2 317 994	2 317 994
Závazky vůči klientům	13	0	0	0	0	13 125 551	13 125 551
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	14	0	50 633	0	0	133 982	184 615
Finanční závazky celkem		0	50 633	0	0	15 577 527	15 628 160

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 základních rizikových kategorií podle interního ratingu přiděleného 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.

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 a municipální úvěry, úvěry malým a středním podnikatelům a individuální záruky malým a středním podnikatelům.

Očekávané úvěrové ztráty – účinné od 1. 1. 2018

Vstupy, předpoklady a techniky použité při stanovení znehodnocení

Ratingové stupně úvěrového rizika jsou základním vstupem při vytváření PD křivky pro úvěrové expozice v závislosti na čase. Banka shromažďuje informace o výkonnosti a selháních ohledně svých úvěrových a záručních expozic. Banka používá statistické modely pro analýzu získaných dat a k vytvoření PD křivek a jejich průběhu v závislosti na období zbývajícím do splatnosti daných expozic (časové struktury) a stanovení jejich očekávaných změn v průběhu času.

Významné zvýšení kreditního rizika je objektivně určováno zejména na základě změny interního ratingu klienta.

Nad rámec interního ratingu lze pro indikaci významného zvýšení kreditního rizika využít i doplňkových indikátorů selhání:

Informace z trhu:

- ▶ skutečné nebo očekávané významné nepříznivé změny regulatorního, ekonomického nebo technologického prostředí dlužníka, jejichž výsledkem je významná změna schopnosti dlužníka dostát jeho dlužným závazkům,
- ▶ významné negativní informace z trhu,
- ▶ odvětví čelí strukturálním konkurenčním výzvám,
- ▶ odvětví čelí vážným výzvám spojeným s ochranou ŽP, veřejného zdraví apod.,
- ▶ podstatná změna v právní regulaci odvětví,
- ▶ vstup nového silného konkurenta.

Ekonomické prostředí / Odvětví:

- ▶ odvětví čelí strukturálním konkurenčním výzvám,
- ▶ odvětví čelí vážným výzvám spojeným s ochranou ŽP, veřejného zdraví apod.,
- ▶ podstatná změna v právní regulaci odvětví,
- ▶ vstup nového silného konkurenta.

Transakční chování:

- ▶ materiální pokuty od finančního či jiného úřadu nebo vyšetřování pro krácení daní nebo obdobné dávky,
- ▶ narušení, přerušení nebo zastavení podnikání,
- ▶ nové významné soudní spory.

Kvalita a kontrola zajištění:

- ▶ významné změny hodnoty kolaterálu zajišťujícího daný závazek,
- ▶ negativní změna stavu a vymahatelnosti zajištění, např.: významná pojistná událost na klíčovém zajištění úvěru; vada v právní dokumentaci, která má vliv na vynutitelnost; zánik pojištění; nemožnost výkonu kontroly nad (toky) majetku; nevěrohodné ocenění apod.

Banka určuje významné zvýšení úvěrového rizika na základě zohlednění a posouzení přiměřených a doložitelných informací a faktorů, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí vypovídajícímu o vyhlídkách do budoucna.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát

Klíčovými vstupy pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je časová struktura následujících proměnných/parametrů:

- ▶ pravděpodobnost selhání (Probability of default / PD);
- ▶ ztráta v selhání (Loss given by default / LGD);
- ▶ expozice v okamžiku selhání (Exposure at default / EAD).

Tyto parametry jsou odvozeny na základě vlastních interně vyvinutých statistických modelů a historických údajů, které je nutné je upravit tak, aby odpovídaly informacím o vyhlídkách do budoucna (FLI).

Odhady PD jsou odhady k určitému okamžiku, které jsou vypočítány na základě statistických modelů a ratingových nástrojů uzpůsobených pro různé kategorie protistran a expozic. Tyto statistické modely vychází z interně získaných údajů zahrnujících jak kvantitativní, tak kvalitativní faktory. Pokud jsou dostupné, tak tržní údaje mohou být také použity pro stanovení PD pro velké korporátní protistrany. Pokud dojde k přesunu protistrany či expozice mezi ratingovými stupni, pak toto vede ke změně odhadu příslušného PD. Pravděpodobnosti selhání (PD) jsou odhadovány s přihlédnutím na smluvní splatnosti expozic a na odhadnutou úroveň předčasných splátek.

LGD představuje velikost pravděpodobné ztráty, dojde-li k selhání. Banka odhaduje LGD parametry na základě historické výtěžnosti vymáhání vůči dlužníkům v selhání. LGD modely zohledňují zajištění, podřízenost pohledávky, odvětví protistrany a náklady na vymáhání pohledávky.

Výpočet je proveden na bázi na diskontovaných peněžních toků s použitím efektivní úrokové míry jako diskontního faktoru vyjma expozic v segment MSP, kde je EIR 0. Důvodem tohoto postupu je situace na trhu, kdy banka poskytuje zvýhodněné záruky a úvěry pro klienty za nulovou sazbu, což odpovídá standardním podmínkám na trhu rozvojových a záručních institucí.

EAD představuje očekávanou úvěrovou expozici v okamžiku selhání. Banka stanovuje EAD na základě aktuální expozice vůči dané protistraně a možných změn aktuální expozice na základě uzavřené smlouvy s protistranou včetně řádných a předčasných splátek.

EAD finančního aktiva je jeho hrubá účetní hodnota. U úvěrových příslibů a finančních záruk EAD zahrnuje načerpanou částku a zároveň možná budoucí čerpání, která mohou na základě uzavřené smlouvy nastat. Tato budoucí čerpání jsou odhadována na základě historických zkušeností a předpovědí o vyhlídkách do budoucna. U některých finančních aktiv je EAD stanoveno pomocí modelování rozpětí možných výsledných expozic v různém budoucím okamžiku za použití scénářů a statistických metod.

Tvorba opravných položek k pohledávkám a rezerv k podrozvahovým angažovanostem a klasifikace pohledávek – do 31. 12. 2017

Banka tvořila 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 byla ověřena zkušeností Banky a korespondovala s historicky zjištěnou mírou ztrát.

Opravné položky byly vytvářeny na individuální a portfoliové bázi. Na individuální bázi se opravné položky vytvářely 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 byly vytvářeny opravné položky k těm úvěrům, u nichž ztrátová událost nebyla identifikována, ale Banka na základě historických zkušeností byla schopna odhadnout realizovanou ztrátu z portfolia pohledávek, která ještě nebyla detekována na individuální bázi.

Banka vytvářela rezervy k podrozvahovým pohledávkám jednotlivých klientů i na portfoliové bázi. Banka používala stejnou metodiku jako u opravných položek k úvěrovým pohledávkám. Ztrátovost se sledovala

odděleně pro úvěrová a záruční portfolia. Banka od roku 2004 vytvářela i rezervy k neodvolatelným úvěrovým příslibům. Rezervy byly vytvářeny ve vazbě na příslušnou rizikovou kategorii klienta se zohledněním realizovatelného zajištění.

Banka do 31. 12. 2017 zařazovala 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 bylo zavedeno detailnější členění v rámci kategorie pochybné na 9 a X9, přičemž v záručních programech do kategorie X9 byli zařazeni klienti, kteří svým charakterem odpovídali definici pochybné pohledávky, ale kde Banka zatím neplnila ze záruky a ani nebyla k plnění vyzvána, klient nebyl v konkurzu ani v prodlení s plněním platebních povinností. V úvěrových programech byly do kategorie X9 zařazeni klienti, kteří svým charakterem odpovídali definici pochybné pohledávky, ale počet dnů po splatnosti měly menší nebo roven 180 dnům.

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 výši prostředků na účtech krytí rizik v případě záruk hradí Banka.

Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost (OPPIK)

Od 1. června 2017 Banka poskytuje zvýhodněné úvěry v programu Expanze a od 19. září 2017 též zvýhodněné úvěry v programu Úspory energie v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro



konkurenceschopnost. Úvěry jsou financovány z úvěrového fondu vytvořeného z prostředků Evropských strukturálních a investičních fondů.

Úvěry jsou poskytovány jako bezúročné s odkladem splátek. K vybraným úvěrům je poskytován finanční příspěvek k úhradě úroků, který slouží konečným příjemcům k částečné nebo plné úhradě úroků z komerčního úvěru čerpaného na realizaci podporovaného projektu. V případě programu Úspory energie je rovněž klientům poskytován finanční příspěvek na úhradu nákladů energetického posudku.

Zvýhodněné úvěry v rámci programu ENER G

Od 1. června 2017 Banka poskytuje zvýhodněné úvěry v národním programu ENER G. Úvěry jsou financovány z úvěrového fondu vytvořeného z prostředků státního rozpočtu.

Úvěry jsou poskytovány jako bezúročné s odkladem splátek. K úvěrům je poskytován finanční příspěvek za dosažení výsledků projektu a finanční příspěvek na úhradu nákladů energetického posudku.

Zvýhodněné záruky v národních záručních programech

Banka poskytovala v období let 2009 až 2018 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 revolvingových 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 výši 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.

Kvalita portfolia cenných papírů

Portfolio cenných papírů podle jednotlivých ratingových stupňů a v členění na jednotlivé skupiny finančních aktiv:

31. prosince 2018

v tis. Kč	AA- až AA+	A- až A+	Nižší než A	Celkem
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	167 696	0	167 696
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	33 385	33 385
Dluhové nástroje ve FVOCI	10 459 565	1 647 003	624 755	12 731 323
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	3 849 416	2 282 978	0	6 132 394
Celkem	14 308 981	4 097 677	658 140	19 064 798

31. prosince 2017

v tis. Kč	AA- až AA+	A- až A+	Nižší než A	Celkem
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	173 056	0	173 056
Realizovatelné kapitálové nástroje	0	0	32 411	32 411
Realizovatelné dluhové nástroje	968 418	11 915 959	811 262	13 695 639
Cenné papíry držené do splatnosti	0	4 608 083	0	4 608 083
Celkem	968 418	16 697 098	843 673	18 509 189

Kvalita portfolia derivátů

Portfolio derivátů k 31. prosinci 2018 a 2017 je tvořeno obchody s důvěryhodnými bankovními protistranami (s externím ratingem v pásmu od AA+ do A).

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2018

tis. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Hotovost a vklady u centrálních bank	71 057	0	-21	71 036
Pohledávky za bankami	658 693	3 000	-214	661 479
Pohledávky za klienty	5 858 779	0	-1 747 417	4 111 362
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	167 696	0	167 696
Dluhové nástroje ve FVOCI	11 472 264	1 259 059	0	12 731 323
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	6 134 322	0	-1 928	6 132 394
Finanční deriváty	13 413	0	0	13 413
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	33 385	0	33 385
Majetkové účasti	539	0	0	539
Ostatní finanční aktiva	36 130	14 239	-11 072	39 297
Celkem finanční aktiva	24 245 197	1 477 379	-1 760 652	23 961 924
Ostatní nefinanční aktiva	693 248	0	-550 501	142 747
Celkem	24 938 445	1 477 379	-2 311 153	24 104 671

31. prosince 2017

tis. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Hotovost a vklady u centrálních bank	84 093	0	0	84 093
Pohledávky za bankami	261 941	0	0	261 941
Pohledávky za klienty	6 328 846	0	-1 950 974	4 377 872
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	173 056	0	173 056
Realizovatelné cenné papíry	12 306 922	1 388 717	0	13 695 639
Cenné papíry držené do splatnosti	4 608 083	0	0	4 608 083
Finanční deriváty	15 248	0	0	15 248
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	32 411	0	32 411
Majetkové účasti	539	0	0	539
Ostatní finanční aktiva	29 570	0	0	29 570
Celkem finanční aktiva	23 635 242	1 594 184	-1 950 974	23 278 452
Ostatní nefinanční aktiva	782 346	0	-625 142	157 204
Celkem	24 417 588	1 594 184	-2 576 116	23 435 656

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku
31. prosince 2018

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	71 036	0	71 036	0
Pohledávky za bankami	661 479	0	661 479	0
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	167 696	0	167 696	0
Finanční deriváty	13 413	0	13 413	0
Pohledávky za klienty	4 111 362	0	4 111 362	1 114 101
Majetkové nástroje ve FVOCI	33 385	0	33 385	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	12 731 323	0	12 731 323	0
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	6 132 394	0	6 132 394	0
Majetkové účasti	539	0	539	0
Ostatní finanční aktiva	52 710	0	52 710	0
Finanční záruky a přísliby úvěrů	0	21 053 538	21 053 538	2 212 462
Celkem finanční aktiva	23 961 924	21 053 538	45 015 462	3 326 563
Nefinanční aktiva	142 747			
Aktiva celkem	24 104 671			

31. prosince 2017

	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	84 093	0	84 093	0
Pohledávky za bankami	261 941	0	261 941	0
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	173 056	0	173 046	0
Finanční deriváty	15 248	0	15 248	0
Pohledávky za klienty	4 377 872	0	4 377 872	1 322 151
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	32 411	0	32 411	0
Realizovatelné cenné papíry	13 695 639	0	13 695 639	0
Cenné papíry držené do splatnosti	4 608 083	0	4 608 083	0
Majetkové účasti	539	0	539	0
Ostatní finanční aktiva	29 570	0	29 570	0
Finanční záruky a přísliby úvěrů	0	19 035 212	19 035 212	1 989 826
Celkem finanční aktiva	23 278 452	19 035 212	42 313 664	3 311 977
Nefinanční aktiva	157 204			
Aktiva celkem	23 435 656			

Výše poskytnutého zajištění je uvedeno v bodě 6 Pohledávky za klienty.

Kvantitativní informace o kolaterálu pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva (stupeň 3)

tis. Kč	2018
Méně než 50 %	16 390
51 – 70 %	4 457
Více než 70 %	359 485
Celkem	380 332

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2018	110 206	40
2017	70 655	31

* Údaje jsou uváděny včetně úroků z prodlžení 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 jsou vyjádřeny 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 2018		31. prosince 2017	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	500 000	500 000	500 000	500 000
Měnové deriváty				
Swapy	785 226	782 452	1 063 009	1 065 611
Celkem	1 285 226	1 282 452	1 563 009	1 565 611

tis. Kč	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	0	10 538	0	22 701
Měnové deriváty				
Swapy	13 413	24 043	15 248	35 229
Celkem	13 413	34 581	15 248	57 930

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2018:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. – 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	300 000	200 000	0	500 000
Swapy měnové	0	28 583	568 895	187 748	785 226
Celkem	0	328 583	768 895	187 748	1 285 226

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2017:

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	19 155	83 917	494 276	465 661	1 063 009
Celkem	19 155	83 917	994 276	465 661	1 563 009

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	85 750	95 915	110 673	124 744
Celkem	85 750	95 915	110 673	124 744

tis. Kč	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	0	16 052	0	24 622
Celkem	0	16 052	0	24 622

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2018:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. – 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	0	85 750	0	85 750
Celkem	0	0	85 750	0	85 750

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2017:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. – 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	0	0	110 673	0	110 673
Celkem	0	0	110 673	0	110 673

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 2018

tis. Kč	EUR	USD	GBP	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2	0	3	5	71 031	71 036
Pohledávky za bankami	2 770	112	0	2 882	658 597	661 479
Pohledávky za klienty	1 100 579	0	0	1 100 579	3 010 783	4 111 362
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	167 696	0	0	167 696	0	167 696
Dluhové nástroje ve FVOCI	258 880	0	0	258 880	12 472 443	12 731 323
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	0	0	6 132 394	6 132 394
Finanční deriváty	0	0	0	0	13 413	13 413
Majetkové nástroje ve FVOCI	33 385	0	0	33 385	0	33 385
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní finanční aktiva	14 239	0	0	14 239	25 058	39 297
Celkem finanční aktiva	1 577 551	112	3	1 577 666	22 384 258	23 961 924
Ostatní nefinanční aktiva	4	0	0	4	142 743	142 747
	1 577 555	112	3	1 577 670	22 527 001	24 104 671
Závazky vůči bankám	1 826 899	0	0	1 826 899	491 095	2 317 994
Závazky vůči klientům	262 446	119	0	262 565	12 862 986	13 125 551
Finanční deriváty	0	0	0	0	50 633	50 633
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	133 982	133 982
Celkem finanční závazky	2 089 345	119	0	2 089 464	13 538 696	15 628 160
Ostatní nefinanční závazky	0	0	0	0	277 459	277 459
Rezervy	0	0	0	0	3 338 014	3 338 014
Vlastní kapitál	7 034	0	0	7 034	4 854 004	4 861 038
	2 096 379	119	0	2 096 498	22 008 173	24 104 671
Netto rozvahová pozice	-518 824	-7	3	-518 828		
Netto podrozvahová pozice	571 726	0	0	571 726		
Netto pozice	52 902	-7	3	52 898		

31. prosince 2017

tis. Kč	EUR	USD	GBP	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	11	0	4	15	84 078	84 093
Pohledávky za bankami	1 852	1 239	0	3 091	258 850	261 941
Pohledávky za klienty	1 503 096	0	0	1 503 096	2 874 776	4 377 872
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	173 056	0	0	173 056	0	173 056
Realizovatelné cenné papíry	262 450	0	0	262 450	13 433 189	13 695 639
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	4 608 083	4 608 083
Finanční deriváty	0	0	0	0	15 248	15 248
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	32 411	0	0	32 411	0	32 411
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	29 570	29 570
Celkem finanční aktiva	1 972 876	1 239	4	1 974 119	21 304 333	23 278 452
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	0	0	157 204	157 204
	1 972 876	1 239	4	1 974 119	21 461 537	23 435 656
Závazky vůči bankám	2 703 284	0	0	2 703 284	994 546	3 697 830
Závazky vůči klientům	80 701	2	0	80 703	10 666 632	10 747 335
Finanční deriváty	0	0	0	0	82 552	82 552
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	200 525	200 525
Celkem finanční závazky	2 783 985	2	0	2 783 987	11 944 255	14 728 242
Ostatní nefinanční závazky	0	451	0	451	407 329	407 780
Rezervy	0	0	0	0	3 213 893	3 213 893
Vlastní kapitál	9 343	0	0	9 343	5 076 398	5 085 741
	2 793 328	453	0	2 793 781	20 641 875	23 435 656
Netto rozvahová pozice	-820 452	786	4	-819 662		
Netto podrozvahová pozice	875 542	0	0	875 542		
Netto pozice	55 090	786	4	55 880		

Analýza citlivosti měnového rizika

V tabulce níže je uvedena analýza citlivosti vůči měnovému riziku. Cizoměnové položky rozvahy byly testovány s ohledem na vzestup měnového kurzu o 10 % (10% zhodnocení měn by mělo stejný a opačný účinek). Otevřená pozice v EUR a USD je zajištěna pomocí derivátů. Zajišťovací nástroje téměř zcela vyrovnávají otevřenou pozici (viz výše uvedené tabulky) a proto i dopad pohybu měnových kurzů do výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu není významný. Jelikož euro bylo jedinou významnou měnou, v níž banka měla ke konci roku otevřenou pozici, níže uvedená tabulka shrnuje citlivost české koruny ve srovnání s kurzem CZK / EUR platným k 31. prosinci 2018 a 2017.

	v tis. Kč	2018	2017
Citlivost na změnu kurzu EUR			
Očekávaná fluktuace sazby %		10 %	10 %
Otevřená pozice		52 902	55 077
Efekt do výkazu zisku a ztráty		-23 233	-23 044
Efekt do kapitálu		25 888	26 245

e) Úrokové riziko

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

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

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

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	67 853	0	0	0	3 183	71 036
Pohledávky za bankami	661 333	0	0	0	146	661 479
Pohledávky za klienty	306 576	690 033	2 183 285	385 788	545 680	4 111 362
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	4 212	163 484	0	0	167 696
Dluhové nástroje ve FVOCI	0	638 353	8 514 032	3 578 938	0	12 731 323
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	970 717	864 656	4 297 021	0	6 132 394
Finanční deriváty	0	0	0	0	13 413	13 413
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	33 385	33 385
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	39 297	39 297
Celkem finanční aktiva	1 035 762	2 303 315	11 725 457	8 261 747	635 643	23 961 924
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	119 760	119 760
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	14 472	14 472
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	0	0	8 515	8 515
Celkem aktiva	1 035 762	2 303 315	11 725 457	8 261 747	778 390	24 104 671
Závazky vůči bankám	440 722	596 965	1 230 848	71 534	-22 075	2 317 994
Závazky vůči klientům	9 849 744	0	0	0	3 275 807	13 125 551
Finanční deriváty	0	0	0	0	50 633	50 633
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	133 982	133 982
Celkem finanční závazky	10 290 466	596 965	1 230 848	71 534	3 438 347	15 628 160
Ostatní nefinanční závazky	0	0	0	0	277 459	277 459
Rezervy	0	0	0	0	3 338 014	3 338 014
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 861 038	4 861 038
Celkem závazky a vlastní kapitál	10 290 466	596 965	1 230 848	71 534	11 914 858	24 104 671
Netto rozvahová pozice	-9 254 704	1 706 350	10 494 609	8 190 213	-11 136 468	0

31. prosince 2017

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	77 200	0	0	0	6 893	84 093
Pohledávky za bankami	261 940	0	0	0	1	261 941
Pohledávky za klienty	554 161	704 526	2 334 490	313 066	471 629	4 377 872
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	4 181	168 875	0	0	173 056
Realizovatelné cenné papíry	206 863	758 558	9 300 315	3 429 903	0	13 695 639
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	1 841 480	2 766 603	0	4 608 083
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	32 411	32 411
Finanční deriváty	0	0	0	0	15 248	15 248
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	29 570	29 570
Celkem finanční aktiva	1 100 164	1 467 265	13 645 160	6 509 572	556 291	23 278 452
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	118 087	118 087
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	14 902	14 902
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	0	0	24 215	24 215
Celkem aktiva	1 100 164	1 467 265	13 645 160	6 509 572	713 495	23 435 656
Závazky vůči bankám	939 195	658 940	2 025 348	98 771	-24 424	3 697 830
Závazky vůči klientům	8 942 989	2 000	0	0	1 802 346	10 747 335
Finanční deriváty	0	0	0	0	82 552	82 552
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	200 525	200 525
Celkem finanční závazky	9 882 184	660 940	2 025 348	98 771	2 060 999	14 728 242
Ostatní nefinanční závazky	0	0	0	0	407 780	407 780
Rezervy	0	0	0	0	3 213 893	3 213 893
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 085 741	5 085 741
Celkem závazky a vlastní kapitál	9 882 184	660 940	2 025 348	98 771	10 768 413	23 435 656
Netto rozvahová pozice	-8 782 020	806 325	11 619 812	6 410 801	-10 054 918	0

Analýza úrokové citlivosti

Rozvahové položky citlivé na pohyb úrokové sazby byly analyzovány na očekávaný paralelní nárůst úrokových sazeb o 2 %. Banka modelovala 8 možných scénářů a pro účely vykazování byla vybrána ta nejpravděpodobnější alternativa 2% paralelního posunu. Dopad na hospodářský výsledek a kapitál je uveden v tabulce níže:

31. prosinec 2018

Položky rozvahy	Citlivost/Dopad	Komentář
Aktiva		
Pohledávky za klienty	-100 527	
Pohledávky za bankami	-1 380	
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	Pouze pevné úrokové sazby v portfoliu
Cenné papíry ve FVOCI	-61 582	Dopad do vlastního kapitálu
Cenné papíry ve FVOCI	-149 314	Dopad do výkazu zisku a ztráty
Finanční deriváty	-6 444	
Závazky		
Závazky vůči bankám	76 657	
Závazky vůči klientům	6 209	
Finanční deriváty	27 292	

31. prosinec 2017

Položky rozvahy	Citlivost/Dopad	Komentář
Aktiva		
Pohledávky za klienty	-61 376	
Pohledávky za bankami	-2 033	
Cenné papíry držené do splatnosti	0	Pouze pevné úrokové sazby v portfoliu
Realizovatelné cenné papíry	-78 310	Dopad do vlastního kapitálu
Realizovatelné cenné papíry	-219 107	Dopad do výkazu zisku a ztráty
Finanční deriváty	-46 803	
Závazky		
Závazky vůči bankám	133 672	
Závazky vůči klientům	2 319	
Finanční deriváty	50 407	

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 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	68 566	0	0	0	2 470	71 036
Pohledávky za bankami	608 081	0	0	0	53 398	661 479
Pohledávky za klienty	32 631	1 423 282	2 372 285	280 220	2 944	4 111 362
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	4 212	163 484	0	0	167 696
Dluhové nástroje ve FVOCI	0	638 353	8 514 032	3 578 938	0	12 731 323
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	970 717	864 656	4 297 021	0	6 132 394
Finanční deriváty	0	12 362	0	1 051	0	13 413
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	33 385	33 385
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Ostatní finanční aktiva	6 923	15 177	0	0	17 197	39 297
Celkem finanční aktiva	716 201	3 064 103	11 914 457	8 157 230	109 933	23 961 924
Ostatní nefinanční aktiva	1 449	2 229	69	0	139 000	142 747
Celkem	717 650	3 066 332	11 914 526	8 157 230	248 933	24 104 671
Závazky vůči bankám	281 466	628 836	1 371 478	36 214	0	2 317 994
Závazky vůči klientům	4 667 674	6 298 982	41 921	2 116 974	0	13 125 551
Finanční deriváty	0	5 335	43 477	1 821	0	50 633
Ostatní finanční závazky	82	0	0	0	133 900	133 982
Celkem finanční závazky	4 949 222	6 933 153	1 456 876	2 155 009	133 900	15 628 160
Ostatní nefinanční závazky	28 603	68 237	128 817	9 586	42 216	277 459
Rezervy	294 363	1 081 672	1 169 863	772 116	20 000	3 338 014
Vlastní kapitál	0	410	3 256	1 023	4 856 349	4 861 038
Celkem	5 272 188	8 083 472	2 758 812	2 937 734	5 052 465	24 104 671
Netto rozvahová pozice	-4 554 538	-5 017 140	9 155 714	5 219 496	-4 803 532	0

31. prosince 2017

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	80 841	0	0	0	3 252	84 093
Pohledávky za bankami	183 510	0	0	0	78 431	261 941
Pohledávky za klienty	790 021	829 629	2 648 878	109 344	0	4 377 872
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	4 181	168 875	0	0	173 056
Realizovatelné cenné papíry	206 863	758 558	9 300 315	3 429 903	0	13 695 639
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	1 841 480	2 766 603	0	4 608 083
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	32 411	32 411
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	539	539
Finanční deriváty	287	156	13 968	837	0	15 248
Ostatní finanční aktiva	22 934	0	0	0	6 636	29 570
Celkem finanční aktiva	1 284 456	1 592 524	13 973 516	6 306 687	121 269	23 278 452
Ostatní nefinanční aktiva	6 416	4 799	225	0	145 764	157 204
Celkem	1 290 872	1 597 323	13 973 741	6 306 687	267 033	23 435 656
Závazky vůči bankám	703 970	709 736	2 198 022	86 102	0	3 697 830
Závazky vůči klientům	3 378 663	5 599 473	48 662	1 720 537	0	10 747 335
Finanční deriváty	22 700	4 573	55 279	0	0	82 552
Ostatní finanční závazky	81	0	0	0	200 444	200 525
Celkem finanční závazky	4 105 414	6 313 782	2 301 963	1 806 639	200 444	14 728 242
Ostatní nefinanční závazky	32 688	82 497	185 643	26 434	80 518	407 780
Rezervy	261 363	1 152 393	762 612	1 007 525	30 000	3 213 893
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 085 741	5 085 741
Celkem	4 399 465	7 548 672	3 250 218	2 840 598	5 396 703	23 435 656
Netto rozvahová pozice	-3 108 593	-5 951 349	10 723 523	3 466 089	-5 129 670	0

Smluvní likvidita hlavních nederivátových finančních závazků v naběhlé hodnotě a derivátů na bázi nediskontovaných peněžních toků

a) závazky vůči bankám a klientům

31. prosinec 2018

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	2 587 412	682 586	1 451 947	0	4 721 945
Závazky vůči klientům	5 238 253	750 609	7 098 981	36 212	13 124 055

31. prosinec 2017

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	536 705	777 213	2 334 073	134 386	3 782 377
Závazky vůči klientům	6 858 654	4 572	1 886 450	3 762 856	12 510 532

b) Deriváty vypořádané na netto bázi

Níže uvedená tabulka ukazuje derivátové finanční závazky banky, které budou vypořádané na netto bázi a které jsou zařazeny do příslušných časových košů na základě zbývajících doby splatnosti smlouvy. Částky uvedené níže jsou smluvní nediskontované peněžní toky.

31. prosinec 2018

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úrokové swapy	0	-8 686	-3 401	0	-12 087

31. prosinec 2017

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úrokové swapy	391	-10 231	-13 260	0	-23 100

c) Deriváty vypořádané na brutto bázi

Bankovní deriváty, které budou vypořádané na brutto bázi, zahrnují devizové deriváty: devizové forwardy, měnové swapy a měnové úrokové swapy.

Níže uvedená tabulka ukazuje derivátové finanční závazky banky, které budou vypořádané na brutto bázi a které jsou zařazeny do příslušných časových košů na základě zbývajících doby splatnosti smlouvy. Částky uvedené níže jsou smluvní nediskontované peněžní toky.

31. prosinec 2018

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Měnové deriváty:					
Přítoky	60 030	154 743	604 437	74 721	893 931
Odtoky	-55 537	-177 821	-641 197	-74 631	-949 186

31. prosinec 2017

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Měnové deriváty:					
Přítoky	79 007	237 369	758 276	134 844	1 209 496
Odtoky	-73 874	-265 440	-808 876	-136 678	-1 284 868

d) 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. x) přílohy.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
	brutto	brutto
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi	16 888 309	15 429 534
Pohledávky za klienty	1 626 993	2 540 540
Dluhové cenné papíry	78 122	621 356
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	539	539
Náklady a příjmy příštích období	24 848	29 478
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči klientům	9 436 193	8 681 002
Ostatní pasiva	13 632	10 408
Poskytnuté přísliby a záruky	300 000	0
Přijaté přísliby a záruky	815 966	697 565
Přijaté zástavy a zajištění	968 536	968 536

Transakce se spřízněnými stranami

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků *	259 236	224 889
Náklady na úroky	-66 342	-5 758
Výnosy z akcií a podílů	0	98 000
Výnosy z poplatků a provizí	184 628	151 575
Náklady na zaměstnance	-15 424	-18 847

* Řádek Výnosy z úroků je snížen o úhradu úroků z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky, které slouží k financování státní infrastruktury ve výši 73 236 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 108 894 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.

Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k Bance

Banka k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 neeviduje pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k Bance.

26. Reálná hodnota

Reálná hodnota finančních nástrojů je částka, za kterou lze prodat aktivum nebo vyrovnat závazek mezi informovanými stranami v nezávislé transakci. Odhady reálné hodnoty se provádějí na základě kótovaných tržních cen, pokud jsou k dispozici. Pro významnou část finančních nástrojů banky však neexistují žádné dostupné tržní kotace ceny. V případech, kdy kótované tržní ceny nejsou snadno dostupné, je reálná hodnota odhadnuta pomocí modelů diskontovaných peněžních toků nebo jiných přijatelných cenových modelů. Odhady významně ovlivňují změny základních předpokladů - diskontních sazeb, odhadovaných budoucích peněžních toků atp. – a proto se tyto odhady mohou lišit od ceny při prodeji finančního nástroje. Při odhadu reálné hodnoty finančních nástrojů banky byly použity následující metody a předpoklady.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Účetní hodnoty peněžních prostředků a zůstatků v u centrálních bank v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

Cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou

Reálné hodnoty cenných papírů jsou převzaty z aktivního trhu, kde jsou tyto nástroje kotovány.

Pohledávky za bankami

Reálná hodnota pohledávek za bankami se odhaduje na základě analýzy diskontovaných peněžních toků za použití úrokových sazeb, které jsou v současné době nabízeny pro investice s obdobnými podmínkami (tržní sazby upravené tak, aby odrážely úvěrové riziko).

Pohledávky za klienty

Reálná hodnota úvěrů s proměnlivým výnosem bez významné změny úvěrového rizika se v zásadě přibližuje jejich účetní hodnotě. Reálná hodnota úvěrů s pevnými úrokovými sazbami se odhaduje pomocí analýz diskontovaných peněžních toků založených na úrokových sazbách nabízených v současné době pro úvěry s podobnými podmínkami vůči dlužníkům s podobnou úvěrovou kvalitou.

Závazky za bankami

Reálná hodnota termínovaných vkladů splatných na požádání se blíží účetní hodnotě částek k datu konce období. Reálná hodnota termínovaných vkladů s proměnlivou úrokovou sazbou se přibližuje jejich účetním hodnotám k datu konce období. Reálná hodnota vkladů s pevnými úrokovými sazbami se odhaduje diskontováním jejich budoucích peněžních toků pomocí tržních úrokových sazeb.

Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, kterou nejsou v rozvaze účetní jednotky vykázány v reálné hodnotě

31. prosinec 2018

v tis. Kč		Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u CB	71 036	71 036
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	6 132 394	5 963 327
3	Pohledávky za bankami	661 479	661 210
4	Pohledávky za klienty	4 111 362	3 915 647
7	Účasti s podstatným vlivem	539	539
11	Ostatní finanční aktiva	25 059	25 059
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
1	Závazky vůči bankám	2 317 994	2 296 137
2	Závazky vůči klientům	13 124 957	12 641 653
4	Ostatní finanční závazky	134 055	134 055

31. prosinec 2017

v tis. Kč		Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u CB	84 093	84 093
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	4 608 083	4 661 332
3	Pohledávky za bankami	261 941	261 941
4	Pohledávky za klienty	4 377 872	4 209 017
7	Účasti s podstatným vlivem	539	539
11	Ostatní finanční aktiva	29 570	29 570
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
1	Závazky vůči bankám	3 697 830	3 633 359
2	Závazky vůči klientům	10 747 335	10 304 268
4	Ostatní finanční závazky	200 525	200 525

Hierarchie reálných hodnot

IFRS 7 specifikuje hierarchii oceňovacích technik, která je založena na tom, zda vstupy k těmto oceňovacím technikám jsou buď pozorovatelné, nebo nepozorovatelné. Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní údaje získané z nezávislých zdrojů; nepozorovatelné vstupy odrážejí předpoklady banky. Tyto dva typy vstupů tvoří následující hierarchii reálných hodnot:

- ▶ Úroveň 1 – Kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva a pasiva. Tato úroveň zahrnuje kótované dluhové nástroje na burzách (např. Burza cenných papírů Praha).
- ▶ Úroveň 2 – Ostatní vstupy (jiné než kótované ceny zahrnuté do Úrovně 1), které jsou pro aktivum nebo závazek pozorovatelné buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen). Tato úroveň zahrnuje mimoburzovní derivátové obchody. Zdrojem vstupních parametrů jako PRIBOR nebo výnosové křivky jsou Bloomberg a Reuters.
- ▶ Úroveň 3 – Vstupy pro aktivum či závazek, které nejsou založeny na pozorovatelných tržních datech (neviditelné vstupy). Tato úroveň zahrnuje finanční nástroje s významnými nepozorovatelnými složkami.

V následující tabulce jsou analyzovány finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou podle úrovní v hierarchii reálných hodnot. Částky vycházejí z hodnot vykázaných v rozvaze Banky.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

31. prosinec 2018	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva v reálné hodnotě			
Finanční aktiva k obchodování			
– Deriváty	0	13 413	0
Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě			
– Úvěry a pohledávky	0	0	30 980
Finanční aktiva účtovaná proti nákladům nebo výnosům			
– Dluhové cenné papíry	167 696	0	0
– Úvěry a pohledávky	0	0	14 239
Cenné papíry ve FVOCI			
– Majetkové nástroje	0	0	33 385
– Dluhové nástroje	12 731 323	0	
Celkem aktiva v reálné hodnotě	12 899 019	13 413	78 604
Finanční závazky pro nákladům a výnosům			
– Deriváty k obchodování	0	34 581	0
Zajišťovací deriváty	0	16 052	0
Celkem závazky v reálné hodnotě	0	50 633	0

31. prosinec 2017	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva proti nákladům a výnosům			
Finanční aktiva k obchodování			
– Deriváty	0	15 248	0
Cenné papíry účtované proti nákladům nebo výnosům	173 056	0	0
Realizovatelné cenné papíry			
– Majetkové nástroje	0	0	32 411
– Dluhové nástroje	13 695 639	0	0
Celkem aktiva v reálné hodnotě	13 868 695	15 248	32 411
Finanční závazky pro nákladům a výnosům			
Deriváty k obchodování	0	57 930	0
Zajišťovací deriváty	0	24 622	0
Celkem závazky v reálné hodnotě	0	82 552	0

V uvedených obdobích nebyly provedeny žádné reklasifikace mezi úrovněmi.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků v úrovni 3

v tis. Kč	Majetkové nástroje ve FVOCI	Úvěry a pohledávky povinně v RH	Úvěry a pohledávky v RH proti N/V	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	32 411	63 017	0	95 428
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	-11 616	-1 542	-13 158
Zisky a ztráty za období vykázané ve vlastním kapitálu	974	0	0	974
Nákupy	0	0	15 781	15 781
Splacení	0	-20 421	0	-20 421
Zůstatek k 31. 12. 2018	33 385	30 980	14 239	78 604

27. Následné události

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

23. dubna 2019

Statutární orgán účetní jednotky



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Ivan Duda
člen představenstva





2018

Zpráva představenstva
Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.,
o vztazích mezi propojenými osobami
za účetní období roku 2018

Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2018

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 mj. 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 2018.

Ovládaná osoba představuje speciální státní bankovní instituci vykonávající svou činnost ve veřejném zájmu, určenou k realizaci opatření hospodářské politiky České republiky a prováděnou 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 veřejnou podporu. Ovládaná osoba tuto úlohu plní prováděním správy finančních nástrojů využívajících ESI fondy, prostředky z Evropského fondu pro strategické investice a prostředky ČR.

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 2018 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, dodatku č. 14 ze dne 22. 6. 2010 a dodatku č. 15 ze dne 21. 5. 2018.

- ▶ 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 pozdějších dodatků.

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, dodatku č. 4 ze dne 4. 5. 2015 a dodatku č. 5 ze dne 21. 5. 2018.

- ▶ 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, dodatku č. 4 ze dne 9. 12. 2016, dodatku č. 5 ze dne 26. 10. 2017 a dodatku č. 6 ze dne 21. 5. 2018.

- ▶ 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.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu NX 2017 ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. 6. 2017, dodatku č. 2 ze dne 22. 12. 2017 a dodatku č. 3 ze dne 5. 9. 2018.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ▶ Datum uzavření: 9. 5. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu NX 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu ENERGA.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu E 2017 ve znění dodatku č. 1 ze dne 21. 5. 2018 a dodatku č. 2 ze dne 19. 11. 2018.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ▶ Datum uzavření: 24. 3. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu E 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu EXPANZE.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu EX 2017 ve znění dodatku č. 1 ze dne 26. 6. 2018.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ▶ Datum uzavření: 21. 6. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu EX 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu ÚSPORY ENERGIE.

Dohoda o vytvoření a správě fondu VC 2017

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ▶ Datum uzavření: 20. 12. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě fondu VC 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace investice do Středoevropského fondu fondů.

Dohoda o realizaci programu VADIUM a o vytvoření a správě Záručního fondu V 2018

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ▶ Datum uzavření: 26. 6. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Záručního fondu V 2018 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu VADIUM.

Dohoda o vytvoření a správě Záručního fondu E 2018

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ▶ Datum uzavření: 19. 11. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Záručního fondu E 2018 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu EXPANZE.

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. Programová spolupráce s ostatními ministerstvy

Dohoda o realizaci programu Záruka zahraniční rozvojové spolupráce (ZRS) a o vytvoření a správě Záručního fondu ZRS 2019

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zahraničních věcí
- ▶ Datum uzavření: 19. 12. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Záručního fondu ZRS 2019 a sjednání podmínek a postupů realizace programu Záruka ZRS, kdy jsou k jejich financování použity prostředky Záručního fondu ZRS 2019.

4. 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.

5. Poskytování bankovních služeb

5.1 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 částí úroků z komerčních úvěrů v rámci programu 229 310 - Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací a programu 129 180 - Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací II, 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 částí 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.

5.2 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.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 02/2017/U.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- ▶ Datum uzavření: 10. 05. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK, účet slouží ke složení základního kapitálu NIF.

6. Dohoda o spolupráci v oblasti AML

Dohoda o spolupráci v rámci projektu Money Web Lite

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo financí – Finanční analytický útvar
- ▶ Datum uzavření: 21. 05. 2014
- ▶ Předmět ujednání: Předávání informací za účelem plnění zákonné oznamovací povinnosti.

7. Finanční trhy

ČMZRB v průběhu roku 2018 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, dodatku č. 2 ze dne 23. 2. 2017.

- ▶ 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 Municipální finanční společnost a.s., zkráceně MUFIS a.s.)

Smlouva mandátní ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 12. 2017 a dodatku č. 2 ze dne 28. 8. 2018

- ▶ 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 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.

Memorandum o partnerství a spolupráci

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- ▶ Datum uzavření: 30. 6. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Podpora a financování MSP, vývoj a společná realizace finančních nástrojů a příprava jejich legislativního prostředí.

4. Realizace vztahů k České rozvojové agentuře a EGAP

Memorandum o partnerství a spolupráci

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB, Česká rozvojová agentura a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
- ▶ Datum uzavření: 11. 10. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Výměna informací a koordinace aktivit zejména při realizaci národních programů a implementaci iniciativ Evropské unie; informování cílových skupin o poskytovaných produktech a projektech ČMZRB, ČRA a EGAP.

5. Realizace vztahů k Agentuře pro podporu podnikání a investic CzechInvest

Memorandum o partnerství a spolupráci

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Agentura pro podporu podnikání a investic CzechInvest
- ▶ Datum uzavření: 10. 10. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Výměna informací a koordinace aktivit zejména při poskytování produktů v regionech, informování cílových skupin o produktech ČMZRB a CzechInvestu, podpora startupů, podpora rozvoje brownfields, inovací a transferu technologií.

6. Realizace vztahů k Technologické agentuře České republiky

Memorandum o partnerství a spolupráci

- ▶ Smluvní vztahy: ČMZRB a Technologická agentura České republiky
- ▶ Datum uzavření: 19. 3. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Spolupráce na společném zájmu podpory výzkumu, experimentálního vývoje a inovací se zaměřením na podporu inovačního malého a středního podnikání a jeho zapojení do výzkumných a vývojových projektů ve spolupráci s výzkumnými organizacemi.

7. Realizace vztahů v rámci Týmu Česko

Memorandum o sdílené podpoře podnikání

- ▶ Smluvní strany: MPO, ČMZRB, CzechInvest, CzechTrade, CzechTourism, ČEB, a.s., EGAP, a.s., a TAČR
- ▶ Datum uzavření: 2. 10. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Spolupráce v rámci Týmu Česko prostřednictvím výměny informací, sdílení kontaktů, koordinace aktivit, posilování horizontálních vazeb a dalších činností.

8. 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 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, dodatku č. 9 ze dne 8. 12. 2016, dodatku č. 10 ze dne 30. 6. 2017 a dodatku č. 11 ze dne 18. 12. 2017, ukončená Dohodou o ukončení smluv ze dne 20. 12. 2018.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s. o.
- ▶ Datum uzavření: 1. 8. 2012
- ▶ Datum ukončení: 31. 12. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 01/2009/IB, ukončená Dohodou o ukončení smluv ze dne 20. 12. 2018.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s. o.
- ▶ Datum uzavření: 24. 7. 2009
- ▶ Datum ukončení: 31. 12. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 15/2004/T, ukončená Dohodou o ukončení smluv ze dne 20. 12. 2018.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s. o.
- ▶ Datum uzavření: 24. 5. 2004
- ▶ Datum ukončení: 31. 12. 2018
- ▶ 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, ukončená Dohodou o ukončení smluv ze dne 20. 12. 2018.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Správa železniční dopravní cesty, s.o.
- ▶ Datum uzavření: 18. 6. 2004
- ▶ Datum ukončení: 31. 12. 2018
- ▶ 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.s., 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.

Dohoda o spolupráci

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- ▶ Datum uzavření: 26. 5. 2017
- ▶ Předmět ujednání: vytvoření rámce pro spolupráci smluvních stran pro zajištění plateb pro vybrané projekty v sektoru dopravy, které jsou financované z rozpočtu SFRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 04/2017/UK.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Podpurný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
- ▶ Datum uzavření: 13. 3. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK s kontokorentním rámcem.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 01/2017/TC.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Podpurný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
- ▶ Datum uzavření: 13. 3. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 02/2017/IB.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Podpurný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
- ▶ Datum uzavření: 13. 3. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

9. Ostatní

Dohoda o používání výplatního stroje k úhradě cen za poštovní služby číslo 2017/26469

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Česká pošta, s.p.
- ▶ Datum uzavření: 12. 12. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách a využívání frankovacího stroje NEOPOST

Smlouva o poskytnutí služeb Hybridní pošty číslo 2018/18523

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Česká pošta, s.p.
- ▶ Datum uzavření: 20. 12. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách a využívání služby Hybridní pošta

10. Finanční trhy

ČMZRB v průběhu roku 2018 přijímala formou krátkodobých depozit vklady od Exportní garanční a pojišťovací pojišťovny, a.s., a MUFIS, a.s., se splatností do 30 dnů. Operace probíhaly za standardních podmínek pro uzavírání obchodů na finančních trzích.

V Praze dne 29. ledna 2019



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Ivo Škrabal
člen představenstva

Adresy

▶ Ústředí

Jeruzalémská 964/4
110 00 Praha 1
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

Hlinky 47/120, 603 00 Brno
tel.: 538 702 199, fax: 538 702 110
e-mail: infoBM@cmzrb.cz

- Pobočka Hradec Králové

Eliščino nábřeží 777/3, 500 03 Hradec Králové
tel.: 498 774 199, fax: 498 774 110
e-mail: infoHK@cmzrb.cz

- Pobočka Ostrava

Přívozká 133/4, 701 77 Ostrava
tel.: 597 583 199, fax: 597 583 110
e-mail: infoOV@cmzrb.cz

- Pobočka Plzeň

Bezručova 147/8, 303 76 Plzeň
tel.: 378 775 199, fax: 378 775 110
e-mail: infoPM@cmzrb.cz

- Pobočka Praha

Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha
tel.: 255 721 199, fax: 255 721 584
e-mail: infoAB@cmzrb.cz

- Regionální pracoviště

Husova 9, 370 01 České Budějovice
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

